



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Organismos de Investimento Colectivo Mobiliários**

Julho 2024

# ***RELATÓRIO MENSAL***

<b>ÍNDICE</b>	<b>2</b>
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	<b>3</b>
<b>1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada</b>	<b>7</b>
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	19
1.4.1 Acções versus Liquidez	19
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	20
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	21
<b>2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos</b>	<b>22</b>
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	22
2.2 Dos F.I.M.	26
<b>3. Anexos</b>	<b>29</b>
3.1 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	29

## Advertências

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelos associados da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pela CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A..

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente a divulgada no Sistema de Difusão de Informação da CMVM, no Boletim de Cotações da Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A. e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

### **Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário**

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho de 2024 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.

5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções Europeias** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas em Países da Europa (excluindo Rússia e Turquia). Todos os activos devem ser denominados em qualquer umas das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções Globais** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas nos Estados Unidos da América e/ou no Canadá, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Europa (excluindo Rússia e Turquia) e pelo menos 5% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Ásia e Pacífico (incluindo Ásia e Turquia).
16. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
17. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
18. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 15% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.

- 19. Fundos Multi-Activos Moderados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 15% mas inferior a 35% da carteira.
- 20. Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
- 21. Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
- 22. Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
- 23. Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
- 24. Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
- 25. Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos, bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas.
- 26. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 27. Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
- 28. Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título IV do Regime da Gestão de Ativos, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 27/2023, de 28 de Abril. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
  - B) FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
  - C) FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
  - D) FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.

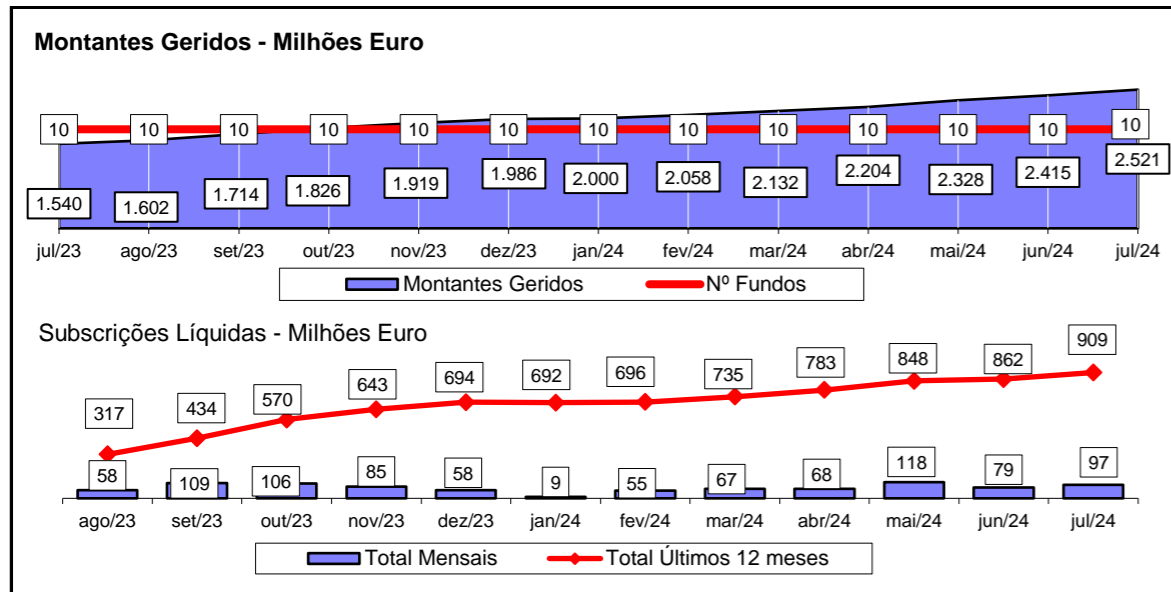
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera-se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

**29. Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.

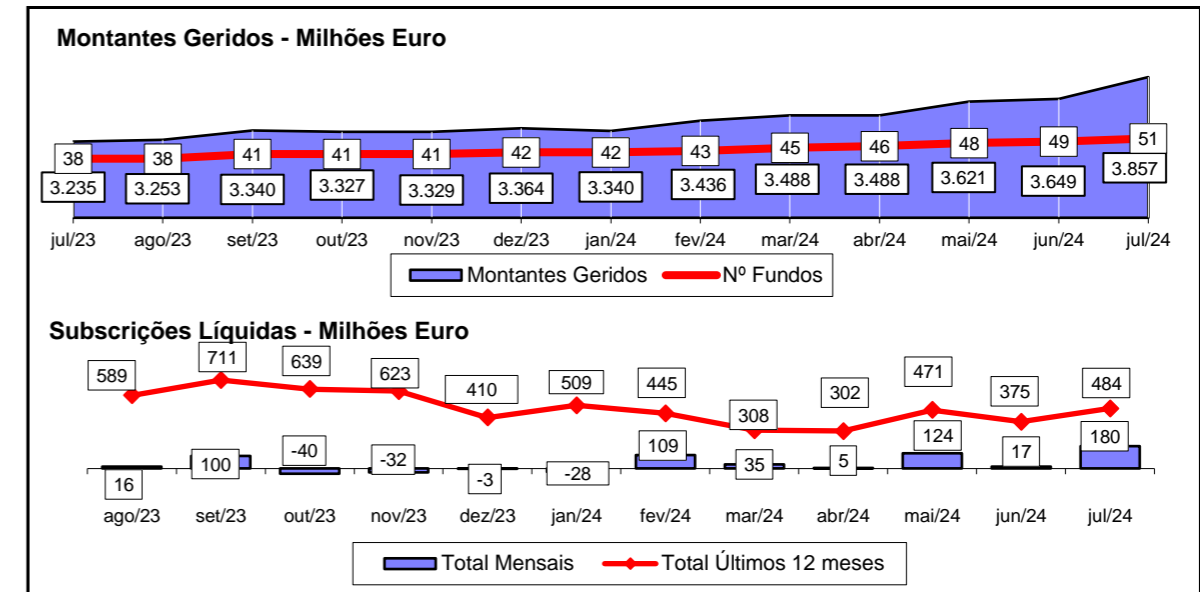
**30. Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

# 1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Julho 2023 - Julho 2024)

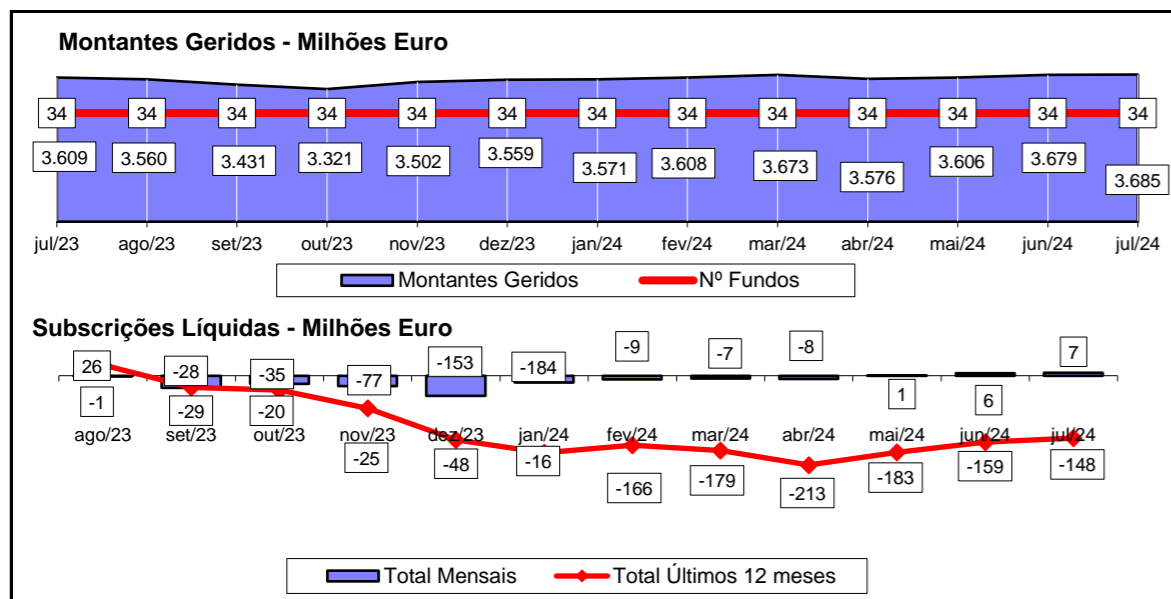
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



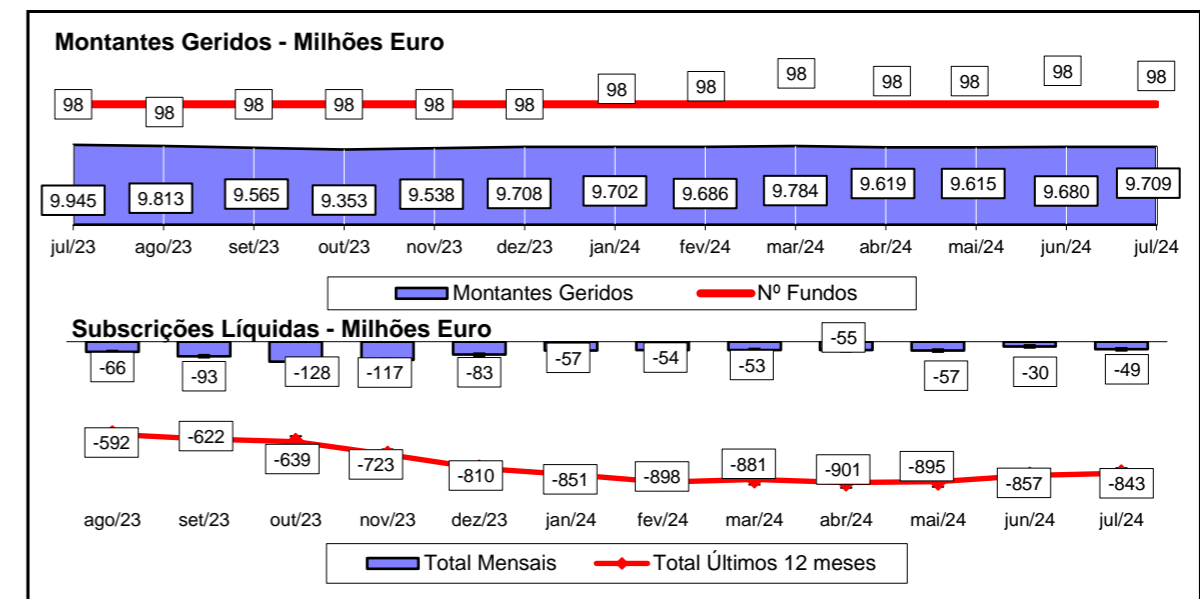
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



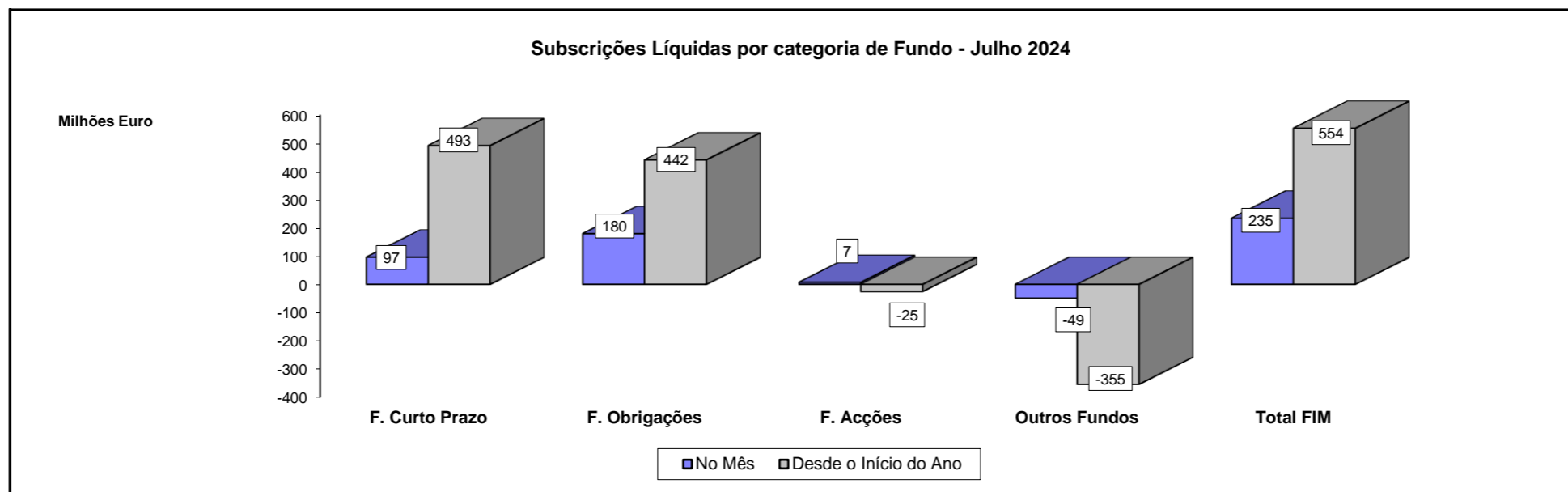
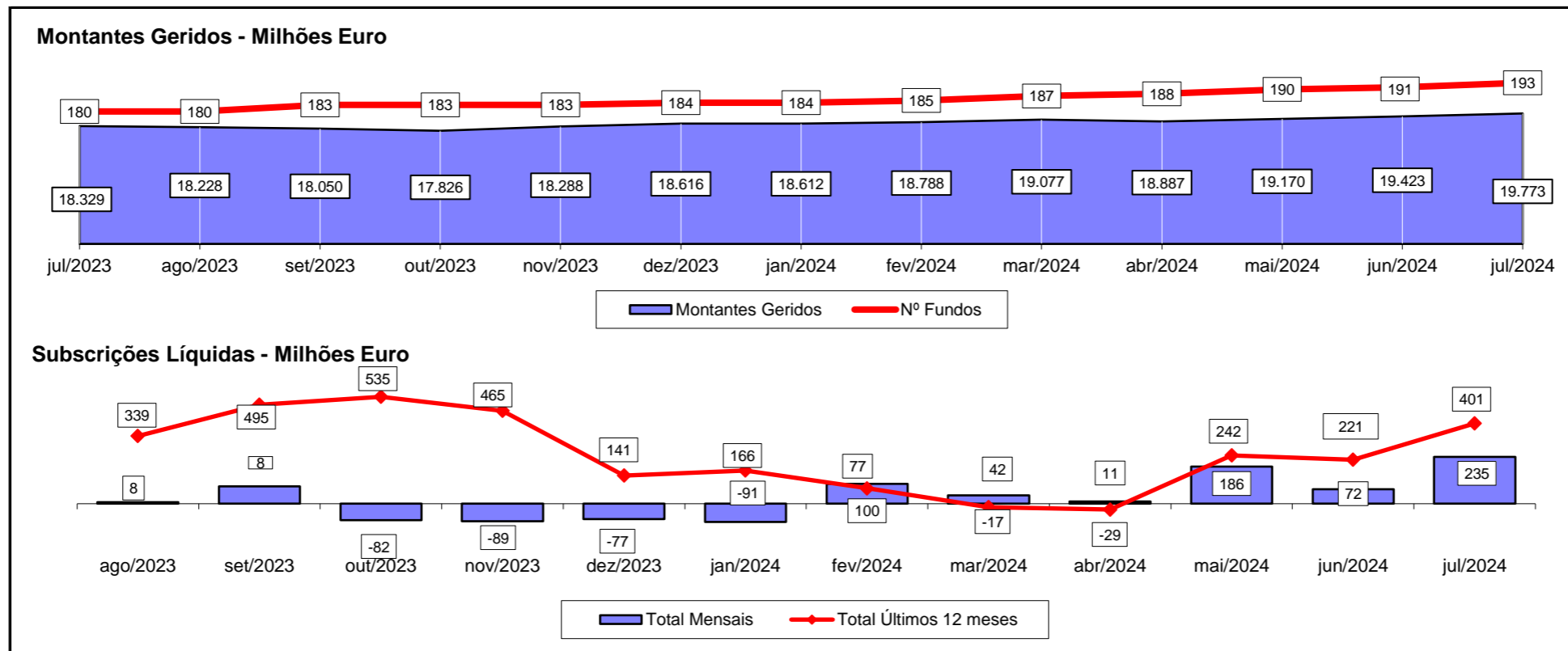
## FUNDOS DE ACÇÕES



## REstantes FUNDOS



## TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



**Notas 1:** - Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário, os F.I.A. Monetário Curto Prazo, os F.I.A. Monetário e os F.I.A. de Curto Prazo.

- Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Acções.

- Os Fundos de Obrigações incluem os F.I.A. de Obrigações.

**Nota 2:** Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 3 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

## 1.2.1 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR CATEGORIA DE FUNDO

	31 julho 2024			Desde 31 de Julho de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	85.288.532	32.368.917	52.919.614	794.111.842	260.989.706	533.122.137	506.476.762	180.944.964	325.531.799
<b>F. Merc. Monetário Internacional</b>	2.592.613	623.984	1.968.629	14.574.613	3.135.671	11.438.942	11.386.713	2.440.317	8.946.396
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	89.259.458	47.407.828	41.851.630	824.773.654	460.647.797	364.125.857	456.025.156	297.894.095	158.131.061
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	23.835.111	7.207.318	16.627.793	80.608.087	104.361.501	(23.753.413)	65.384.688	60.685.989	4.698.699
<b>F. Obrigações Euro</b>	190.695.723	24.673.124	166.022.599	952.354.958	428.407.668	523.947.291	647.380.327	202.697.651	444.682.676
<b>F. Obrigações Internacional</b>	12.055.825	14.731.384	(2.675.559)	118.532.328	136.680.409	(18.148.081)	47.278.530	57.125.170	(9.846.641)
<b>F. Ações Nacionais</b>	4.501.852	924.906	3.576.946	62.770.871	20.764.294	42.006.577	36.101.203	13.363.693	22.737.511
<b>F. Ações Ibéricas</b>	1.111.449	389.403	722.047	7.533.466	7.508.779	24.686	4.235.907	5.243.600	(1.007.692)
<b>F. Ações Europeias</b>	2.354.413	1.665.385	689.028	39.503.102	66.863.037	(27.359.935)	34.446.280	48.485.894	(14.039.615)
<b>F. Ações da América do Norte</b>	7.405.354	2.448.012	4.957.342	39.141.623	36.449.682	2.691.942	29.724.109	19.803.095	9.921.014
<b>F. Ações Globais</b>	19.491.429	22.232.504	(2.741.075)	234.767.350	397.079.845	(162.312.494)	135.098.641	186.475.624	(51.376.983)
<b>F. Ações Sectoriais</b>	1.140.180	1.269.952	(129.772)	9.358.323	14.119.719	(4.761.397)	6.002.850	8.322.455	(2.319.605)
<b>Outros F. Ações Internacionais</b>	648.933	585.789	63.145	18.641.659	17.271.997	1.369.662	16.417.217	5.715.420	10.701.796
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	1.342.402	4.965.911	(3.623.509)	11.574.972	63.120.324	(51.545.351)	8.220.293	30.248.624	(22.028.331)
<b>F. Multi-Activos Moderados</b>	5.840.633	32.851.781	(27.011.147)	73.851.357	452.923.487	(379.072.130)	48.773.003	234.699.189	(185.926.186)
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	6.860.921	11.686.419	(4.825.498)	58.014.881	130.291.236	(72.276.355)	37.585.868	74.836.414	(37.250.546)
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	5.516.409	2.847.981	2.668.428	27.647.510	30.235.082	(2.587.572)	22.416.062	20.848.113	1.567.949
<b>Fundos PPR</b>	56.986.529	59.515.801	(2.529.272)	556.363.098	613.913.030	(57.549.932)	392.628.102	370.436.070	22.192.032
<b>Outros Fundos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fundos Flexíveis</b>	3.117.808	16.431.654	(13.313.845)	23.629.813	242.864.779	(219.234.966)	16.477.987	130.625.605	(114.147.618)
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	10.000	63.406	(53.406)	2.922.412	1.377.339	1.545.073	2.902.412	688.082	2.214.330
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.I.A. de Curto Prazo</b>	-	-	-	500.000	-	500.000	-	-	-
<b>F.I.A. Multi-Activos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	8.000	44.760	(36.760)	655.548	3.429.957	(2.774.409)	363.548	2.322.144	(1.958.596)
<b>Outros F.I.A.</b>	17.764	266.531	(248.768)	332.600	58.231.779	(57.899.179)	255.288	17.659.103	(17.403.815)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	35.764	374.697	(338.933)	4.410.560	63.039.074	(58.628.514)	3.521.248	20.669.328	(17.148.081)
<b>TOTAL</b>	<b>520.081.340</b>	<b>285.202.751</b>	<b>234.878.589</b>	<b>3.952.164.068</b>	<b>3.550.667.115</b>	<b>401.496.952</b>	<b>2.525.580.944</b>	<b>1.971.561.310</b>	<b>554.019.634</b>

**Nota 1:** Os valores apresentados estão expressos em euro.

**Nota2:** Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

## 1.2.2 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR SOCIEDADE GESTORA

	31 julho 2024			Desde 31 de Julho de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)</b>	5.130.584	5.990.645	(860.061)	81.989.166	55.452.321	26.536.845	62.279.230	31.592.488	30.686.742
<b>BIZ Capital</b>	675	232.408	(231.733)	21.033	1.931.435	(1.910.402)	7.323	946.007	(938.683)
<b>BPI Gestão de Ativos</b>	39.741.517	50.091.021	(10.349.504)	422.894.842	694.968.683	(272.073.841)	198.523.445	319.457.895	(120.934.449)
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	169.795.882	70.971.171	98.824.711	933.071.750	1.020.666.944	(87.595.193)	725.843.658	513.585.644	212.258.014
<b>Casa de Investimentos</b>	5.809.522	368.685	5.440.837	44.005.763	2.225.762	41.780.001	31.085.418	1.189.098	29.896.320
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>GFM Gestão de Ativos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>GNB Gestão de Ativos*</b>	47.257.463	10.267.226	36.990.237	186.438.243	165.512.680	20.925.564	145.369.552	95.410.265	49.959.287
<b>Haitong Global Asset Management</b>	-	-	-	2.807.412	-	2.807.412	2.807.412	-	2.807.412
<b>Heed Capital SGOIC</b>	351.710	258.384	93.326	1.868.169	4.734.382	(2.866.213)	1.264.981	1.690.183	(425.202)
<b>IM Gestão de Ativos</b>	129.224.388	72.756.810	56.467.577	1.154.400.587	834.996.358	319.404.228	728.503.955	540.349.392	188.154.562
<b>Invest Gestão Activos</b>	5.776.864	1.678.036	4.098.828	61.194.951	24.812.722	36.382.229	35.577.256	13.403.936	22.173.320
<b>LYNX Asset Managers</b>	8.000	44.760	(36.760)	655.548	3.437.009	(2.781.461)	363.548	2.324.252	(1.960.704)
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	28.322.129	15.734.580	12.587.549	261.414.857	135.445.594	125.969.263	129.949.664	93.291.587	36.658.077
<b>Optimize Investment Partners</b>	11.415.978	6.279.236	5.136.742	80.779.488	49.747.665	31.031.823	59.343.279	32.205.303	27.137.976
<b>Santander Asset Management</b>	76.988.805	50.166.553	26.822.252	713.194.667	556.091.662	157.103.005	397.948.535	325.517.278	72.431.256
<b>Sixty Degrees</b>	257.823	363.237	(105.414)	7.427.593	643.900	6.783.694	6.713.689	597.983	6.115.707
<b>Total</b>	<b>520.081.340</b>	<b>285.202.751</b>	<b>234.878.589</b>	<b>3.952.164.068</b>	<b>3.550.667.115</b>	<b>401.496.952</b>	<b>2.525.580.944</b>	<b>1.971.561.310</b>	<b>554.019.634</b>

**Nota 1:** Os valores apresentados estão expressos em euro.

**Nota 2:** Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 3 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

\* - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB Gestão de Ativos

### 1.3 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS F.I.M.

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	460.088.845	44,6	495.903.488	45,6	107,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	215.263.895	20,9	205.009.453	18,8	95,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	37.674.822	3,7	44.534.056	4,1	118,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	327.735.786	31,8	367.750.998	33,8	112,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.942.125	(0,9)	-25.402.085	(2,3)	284,1
<b>TOTAL</b>	<b>1.031.821.223</b>	<b>100,0</b>	<b>1.087.795.909</b>	<b>100,0</b>	<b>105,4</b>

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.772.941	40,4	8.762.342	36,8	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.636.478	16,7	4.814.048	20,2	132,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.424.621	43,4	10.233.368	43,0	108,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-108.254	(0,5)	-7.576	(0,0)	7,0
<b>TOTAL</b>	<b>21.725.786</b>	<b>100,0</b>	<b>23.802.182</b>	<b>100,0</b>	<b>109,6</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	258.266.459	19,0	263.640.132	18,7	102,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.823	0,0	2.791	0,0	98,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	120.646.790	8,9	122.830.391	8,7	101,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	99.127.050	7,3	109.159.048	7,7	110,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	896.751.424	65,9	916.836.087	65,1	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.201.756	(1,0)	-3.480.741	(0,2)	24,5
<b>TOTAL</b>	<b>1.360.592.790</b>	<b>100,0</b>	<b>1.408.987.706</b>	<b>100,0</b>	<b>103,6</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	18.750.265	3,6	9.763.241	1,8	52,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.835.429	0,9	4.823.142	0,9	99,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	514.356	0,1	20.216	0,0	3,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	488.362.718	93,9	507.668.204	94,0	104,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	15.707.394	3,0	16.059.806	3,0	102,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.400.475	0,3	1.407.788	0,3	100,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>15.707.394</b>	<b>3,0</b>	<b>16.059.806</b>	<b>3,0</b>	<b>102,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.400.475</b>	<b>0,3</b>	<b>1.407.788</b>	<b>0,3</b>	<b>100,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.744.228	(1,9)	360.761	0,1	(3,7)
<b>TOTAL</b>	<b>519.826.410</b>	<b>100,0</b>	<b>540.103.157</b>	<b>100,0</b>	<b>103,9</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	65.755.296	2,5	86.717.959	3,0	131,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	125.871	0,0	123.488	0,0	98,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	46.934.271	1,8	47.643.904	1,7	101,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	803.670.523	30,1	862.527.226	30,2	107,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.749.348.047	65,6	1.884.324.336	66,1	107,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	221.269	0,0	226.915	0,0	102,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.099.986	0,3	7.123.457	0,2	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6.687.843	0,3	6.779.680	0,2	101,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>7.099.986</b>	<b>0,3</b>	<b>7.123.457</b>	<b>0,2</b>	<b>100,3</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>6.687.843</b>	<b>0,3</b>	<b>6.779.680</b>	<b>0,2</b>	<b>101,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.373.123	(0,5)	-42.864.664	(1,5)	346,4
<b>TOTAL</b>	<b>2.667.469.983</b>	<b>100,0</b>	<b>2.852.602.300</b>	<b>100,0</b>	<b>106,9</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	15.098.874	3,5	25.416.890	5,8	168,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	3.572.481	0,8	3.723.654	0,9	104,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	164.397.586	38,0	161.634.561	37,1	98,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	17.088.035	3,9	17.165.885	3,9	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	188.005.583	43,4	184.956.470	42,5	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.947.221	1,6	6.771.711	1,6	97,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.881.223	1,8	9.288.612	2,1	117,9
- UP's OUTROS FUNDOS	30.831.451	7,1	31.528.001	7,2	102,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>38.712.674</b>	<b>8,9</b>	<b>40.816.613</b>	<b>9,4</b>	<b>105,4</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-33.308	(0,0)	-66.465	(0,0)	199,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-832.478	(0,2)	-4.734.330	(1,1)	568,7
<b>TOTAL</b>	<b>432.956.668</b>	<b>100,0</b>	<b>435.684.988</b>	<b>100,0</b>	<b>100,6</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	32.907.726	10,0	35.544.651	10,5	108,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.917.933	5,5	18.995.647	5,6	106,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.781.700	1,2	3.738.501	1,1	98,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	14.653.520	4,5	14.701.960	4,3	100,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>14.653.520</b>	<b>4,5</b>	<b>14.701.960</b>	<b>4,3</b>	<b>100,3</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	252.588.151	76,9	260.299.026	76,5	103,1
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>252.588.151</b>	<b>76,9</b>	<b>260.299.026</b>	<b>76,5</b>	<b>103,1</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.564.861	2,0	6.796.263	2,0	103,5
<b>TOTAL</b>	<b>328.413.891</b>	<b>100,0</b>	<b>340.076.048</b>	<b>100,0</b>	<b>103,6</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	999.653	3,0	1.696.982	4,9	169,8
- ACÇÕES NACIONAIS	10.266.292	31,3	10.652.322	31,1	103,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.634.825	65,9	21.968.557	64,1	101,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>31.901.117</b>	<b>97,2</b>	<b>32.620.879</b>	<b>95,1</b>	<b>102,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-70.276	(0,2)	-22.960	(0,1)	32,7
<b>TOTAL</b>	<b>32.830.494</b>	<b>100,0</b>	<b>34.294.901</b>	<b>100,0</b>	<b>104,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	5.255.548	1,8	5.827.544	2,0	110,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.144.529	0,7	2.372.438	0,8	110,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.217.791	1,1	3.322.269	1,1	103,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.217.791</b>	<b>1,1</b>	<b>3.322.269</b>	<b>1,1</b>	<b>103,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.582.533	0,5	1.410.281	0,5	89,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	277.357.911	95,5	277.905.831	95,1	100,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	805.418	0,3	905.942	0,3	112,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>279.745.862</b>	<b>96,3</b>	<b>280.222.053</b>	<b>95,9</b>	<b>100,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	180.834	0,1	329.968	0,1	182,5
<b>TOTAL</b>	<b>290.544.563</b>	<b>100,0</b>	<b>292.074.273</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.938.535	1,9	8.376.140	3,2	169,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.803.987	1,1	1.853.047	0,7	66,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	67.393.311	26,0	66.032.960	25,3	98,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>67.393.311</b>	<b>26,0</b>	<b>66.032.960</b>	<b>25,3</b>	<b>98,0</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	184.257.897	71,2	185.321.952	70,9	100,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>184.257.897</b>	<b>71,2</b>	<b>185.321.952</b>	<b>70,9</b>	<b>100,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-677.439	(0,3)	-271.187	(0,1)	40,0
<b>TOTAL</b>	<b>258.716.292</b>	<b>100,0</b>	<b>261.312.913</b>	<b>100,0</b>	<b>101,0</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	15.795.978	0,6	20.278.667	0,8	128,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	14.973.263	0,6	11.574.996	0,4	77,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	11.754.182	0,4	13.186.769	0,5	112,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>11.754.182</b>	<b>0,4</b>	<b>13.186.769</b>	<b>0,5</b>	<b>112,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	189.864	0,0	187.313	0,0	98,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	834.075.914	31,5	813.462.823	30,9	97,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.775.836.316	67,1	1.778.819.679	67,6	100,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>2.610.102.094</b>	<b>98,7</b>	<b>2.592.469.815</b>	<b>98,5</b>	<b>99,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.813.173	(0,3)	-4.430.232	(0,2)	65,0
<b>TOTAL</b>	<b>2.645.812.344</b>	<b>100,0</b>	<b>2.633.080.016</b>	<b>100,0</b>	<b>99,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.568.949	5,5	2.736.341	5,7	106,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	17.205	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.639.271	7,8	3.672.524	7,7	100,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.639.271</b>	<b>7,8</b>	<b>3.672.524</b>	<b>7,7</b>	<b>100,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	2.046.030	4,4	2.060.813	4,3	100,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	38.260.211	82,4	39.532.811	82,5	103,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>40.306.241</b>	<b>86,9</b>	<b>41.593.624</b>	<b>86,8</b>	<b>103,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-124.992	(0,3)	-87.619	(0,2)	70,1
<b>TOTAL</b>	<b>46.406.674</b>	<b>100,0</b>	<b>47.914.870</b>	<b>100,0</b>	<b>103,2</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.376.382	1,8	769.890	1,0	55,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	440.798	0,6	443.716	0,6	100,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	39.834.603	52,0	39.307.336	51,3	98,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>39.834.603</b>	<b>52,0</b>	<b>39.307.336</b>	<b>51,3</b>	<b>98,7</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	387.494	0,5	445.644	0,6	115,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	10.108.349	13,2	10.372.536	13,5	102,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.664.610	32,2	25.372.865	33,1	102,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>35.160.453</b>	<b>45,9</b>	<b>36.191.045</b>	<b>47,2</b>	<b>102,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-162.169	(0,2)	-116.523	(0,2)	71,9
<b>TOTAL</b>	<b>76.650.068</b>	<b>100,0</b>	<b>76.595.464</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	8.717.405	2,3	6.200.282	1,6	71,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	3.998.030	1,0	4.607.046	1,2	115,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	69.536.317	18,2	70.255.582	18,3	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	276.493	0,1	278.215	0,1	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.738.134	5,9	22.657.889	5,9	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.009.776	2,4	7.321.047	1,9	81,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	209.712.345	54,8	212.683.038	55,5	101,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	39.693.712	10,4	39.840.777	10,4	100,4
- UP's OUTROS FUNDOS	19.644.592	5,1	19.371.814	5,1	98,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>22.371.286</b>	<b>5,8</b>	<b>22.540.392</b>	<b>5,9</b>	<b>100,8</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>255.689.139</b>	<b>66,8</b>	<b>256.676.284</b>	<b>67,0</b>	<b>100,4</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	62.299	0,0	390.252	0,1	626,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>62.299</b>	<b>0,0</b>	<b>390.252</b>	<b>0,1</b>	<b>626,4</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.133	0,0	2.057	0,0	13,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-821.933	(0,2)	-700.351	(0,2)	85,2
<b>TOTAL</b>	<b>382.582.303</b>	<b>100,0</b>	<b>382.907.649</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	44.321.632	1,7	45.956.753	1,8	103,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	13.506.544	0,5	14.550.079	0,6	107,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.457.358	0,6	10.107.436	0,4	65,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	207.401.969	8,0	209.187.320	8,1	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.438.392	0,3	8.468.967	0,3	113,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	249.336.600	9,7	253.120.530	9,8	101,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.895.715	0,2	3.893.749	0,2	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.851.991	1,5	25.753.796	1,0	68,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.169.955.130	45,3	1.177.490.132	45,6	100,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	582.656.676	22,6	580.863.732	22,5	99,7
- UP's OUTROS FUNDOS	167.526.147	6,5	168.030.859	6,5	100,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>99.518.548</b>	<b>3,9</b>	<b>98.132.126</b>	<b>3,8</b>	<b>98,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.858.471.396</b>	<b>72,0</b>	<b>1.854.006.393</b>	<b>71,9</b>	<b>99,8</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.291.101	0,0	1.358.904	0,1	105,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	63.598.441	2,5	63.875.470	2,5	100,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	9.083.014	0,4	8.947.979	0,3	98,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>73.972.556</b>	<b>2,9</b>	<b>74.182.353</b>	<b>2,9</b>	<b>100,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.149.127	0,4	8.387.199	0,3	91,7
<b>TOTAL</b>	<b>2.582.469.835</b>	<b>100,0</b>	<b>2.579.992.904</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	16.854.018	2,2	18.000.613	2,3	106,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	7.271.141	0,9	7.804.115	1,0	107,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9.623.024	1,3	7.035.452	0,9	73,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.960.451	1,4	10.791.610	1,4	98,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.316.699	0,4	3.708.103	0,5	111,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	42.210.925	5,5	42.613.551	5,6	101,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	6.866.973	0,9	4.369.867	0,6	63,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	275.260.442	35,9	278.602.523	36,3	101,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	337.924.651	44,1	336.192.346	43,8	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	40.726.128	5,3	41.243.587	5,4	101,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>17.775.201</b>	<b>2,3</b>	<b>18.162.112</b>	<b>2,4</b>	<b>102,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>643.002.993</b>	<b>83,9</b>	<b>642.246.210</b>	<b>83,7</b>	<b>99,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	238.715	0,0	654.442	0,1	274,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.237.484	0,7	5.493.474	0,7	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	9.955.037	1,3	10.688.098	1,4	107,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>15.431.236</b>	<b>2,0</b>	<b>16.836.014</b>	<b>2,2</b>	<b>109,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16.670	0,0	9.705	0,0	58,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	97.380	0,0	51.543	0,0	52,9
<b>TOTAL</b>	<b>766.559.737</b>	<b>100,0</b>	<b>767.259.029</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	6.020.981	3,8	2.368.546	1,5	39,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.876.923	1,8	3.743.666	2,3	130,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.221.779	0,8	1.430.786	0,9	117,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	110.150	0,1	167.864	0,1	152,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.410.857	3,4	6.040.374	3,8	111,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	326.474	0,2	138.272	0,1	42,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	17.212.640	11,0	17.966.027	11,2	104,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	93.495.677	59,5	92.281.198	57,7	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	5.519.697	3,5	5.689.098	3,6	103,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>4.834.809</b>	<b>3,1</b>	<b>4.813.616</b>	<b>3,0</b>	<b>99,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>111.719.678</b>	<b>71,1</b>	<b>111.260.977</b>	<b>69,6</b>	<b>99,6</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	13.379.944	8,5	15.564.003	9,7	116,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.308.943	3,4	4.756.986	3,0	89,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	9.039.003	5,8	8.801.211	5,5	97,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>27.727.890</b>	<b>17,6</b>	<b>29.122.200</b>	<b>18,2</b>	<b>105,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.789.405	(1,8)	852.751	0,5	(30,6)
<b>TOTAL</b>	<b>157.133.663</b>	<b>100,0</b>	<b>159.800.782</b>	<b>100,0</b>	<b>101,7</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	84.761.736	2,0	67.072.105	1,6	79,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	17.936.471	0,4	19.352.836	0,5	107,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.211.322	0,3	8.356.463	0,2	74,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	385.021.852	9,2	381.707.641	9,0	99,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	37.107.772	0,9	38.509.536	0,9	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.183.545.994	28,2	1.208.765.974	28,6	102,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.620.932	0,2	10.261.181	0,2	106,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	44.789.071	1,1	47.922.823	1,1	107,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.155.243.026	27,5	1.167.066.010	27,6	101,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	816.387.610	19,4	823.566.768	19,5	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	164.312.535	3,9	166.341.396	3,9	101,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>77.909.248</b>	<b>1,9</b>	<b>77.008.498</b>	<b>1,8</b>	<b>98,8</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.102.822.994</b>	<b>50,1</b>	<b>2.127.888.499</b>	<b>50,3</b>	<b>101,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	13.899.777	0,3	13.669.625	0,3	98,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	70.181.422	1,7	73.747.394	1,7	105,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	205.890.192	4,9	207.027.501	4,9	100,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>289.971.391</b>	<b>6,9</b>	<b>294.444.521</b>	<b>7,0</b>	<b>101,5</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	388.934	0,0	384.008	0,0	98,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.815.675	(0,1)	-3.351.402	(0,1)	119,0
<b>TOTAL</b>	<b>4.197.482.970</b>	<b>100,0</b>	<b>4.230.399.858</b>	<b>100,0</b>	<b>100,8</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	43.650.442	3,1	42.493.646	3,0	97,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	30.058.497	2,1	30.614.653	2,2	101,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	496.121	0,0	246.630	0,0	49,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	179.944.653	12,8	175.096.901	12,5	97,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	4.865.285	0,3	4.745.019	0,3	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.173.187	1,3	18.339.446	1,3	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	111.878	0,0	115.837	0,0	103,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	375.464.871	26,7	377.294.176	26,9	100,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	373.878.994	26,5	373.593.121	26,6	99,9
- UP's OUTROS FUNDOS	352.454.529	25,0	352.171.909	25,1	99,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>2.275.706</b>	<b>0,2</b>	<b>2.177.223</b>	<b>0,2</b>	<b>95,7</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.099.522.688</b>	<b>78,1</b>	<b>1.100.881.983</b>	<b>78,4</b>	<b>100,1</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	285.676	0,0	295.698	0,0	103,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.135.319	0,4	5.490.166	0,4	89,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	25.013.783	1,8	25.195.107	1,8	100,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>31.434.778</b>	<b>2,2</b>	<b>30.980.972</b>	<b>2,2</b>	<b>98,6</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-56.415	(0,0)	-162.742	(0,0)	288,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.080.465	(0,1)	-917.419	(0,1)	44,1
<b>TOTAL</b>	<b>1.408.396.356</b>	<b>100,0</b>	<b>1.404.612.150</b>	<b>100,0</b>	<b>99,7</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.075.810	3,8	1.073.051	3,7	99,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	604.218	2,1	102.532	0,4	17,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	101.337	0,4	100.373	0,3	99,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.474.134	22,7	6.572.491	22,8	101,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.424.143	5,0	1.551.323	5,4	108,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.088.320	63,4	18.273.240	63,5	101,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	703.102	2,5	891.108	3,1	126,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.098	0,9	255.466	0,9	100,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>254.098</b>	<b>0,9</b>	<b>255.466</b>	<b>0,9</b>	<b>100,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-201.083	(0,7)	-25.886	(0,1)	12,9
<b>TOTAL</b>	<b>28.524.080</b>	<b>100,0</b>	<b>28.793.699</b>	<b>100,0</b>	<b>100,9</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.176.085	92,7	1.174.667	92,6	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	75.671	6,0	74.948	5,9	99,0
- UP's OUTROS FUNDOS	14.425	1,1	14.238	1,1	98,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>14.425</b>	<b>1,1</b>	<b>14.238</b>	<b>1,1</b>	<b>98,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.160	0,2	4.918	0,4	155,6
<b>TOTAL</b>	<b>1.269.340</b>	<b>100,0</b>	<b>1.268.771</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	47.070	6,2	45.847	6,0	97,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	714.599	94,1	716.793	94,2	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.909	(0,3)	-2.026	(0,3)	106,1
<b>TOTAL</b>	<b>759.760</b>	<b>100,0</b>	<b>760.613</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.708.221	9,8	3.686.261	10,0	99,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.678.203	7,1	1.963.795	5,3	73,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.489	0,5	150.000	0,4	75,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.230.993	3,3	1.364.773	3,7	110,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	791.567	2,1	789.600	2,1	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	187.874	0,5	372.396	1,0	198,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	377.977	1,0	380.266	1,0	100,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	10.450.888	27,7	10.508.684	28,4	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	778.928	2,1	794.687	2,2	102,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>11.607.792</b>	<b>30,7</b>	<b>11.683.637</b>	<b>31,6</b>	<b>100,7</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.472.500	9,2	3.377.054	9,1	97,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	17.837.696	47,2	17.058.146	46,2	95,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>21.310.196</b>	<b>56,4</b>	<b>20.435.200</b>	<b>55,3</b>	<b>95,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.926.202	(10,4)	-3.483.961	(9,4)	88,7
<b>TOTAL</b>	<b>37.788.134</b>	<b>100,0</b>	<b>36.961.702</b>	<b>100,0</b>	<b>97,8</b>

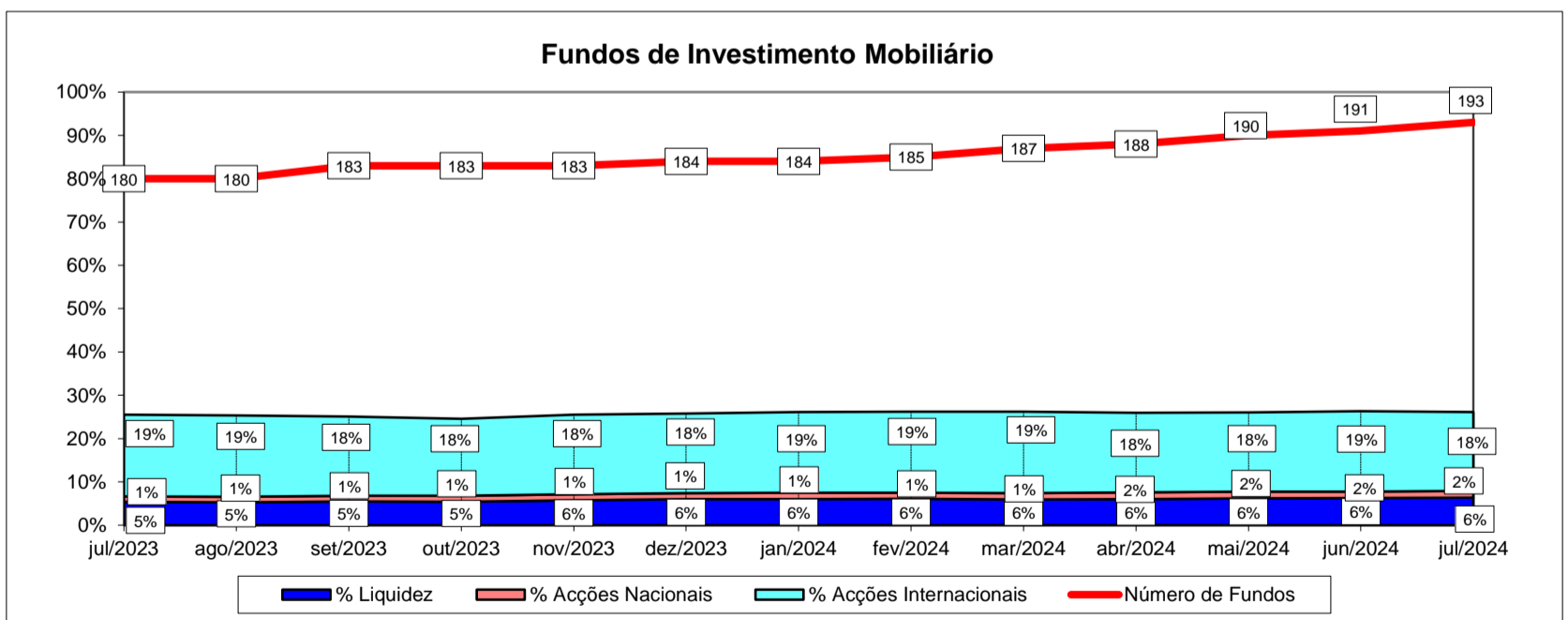
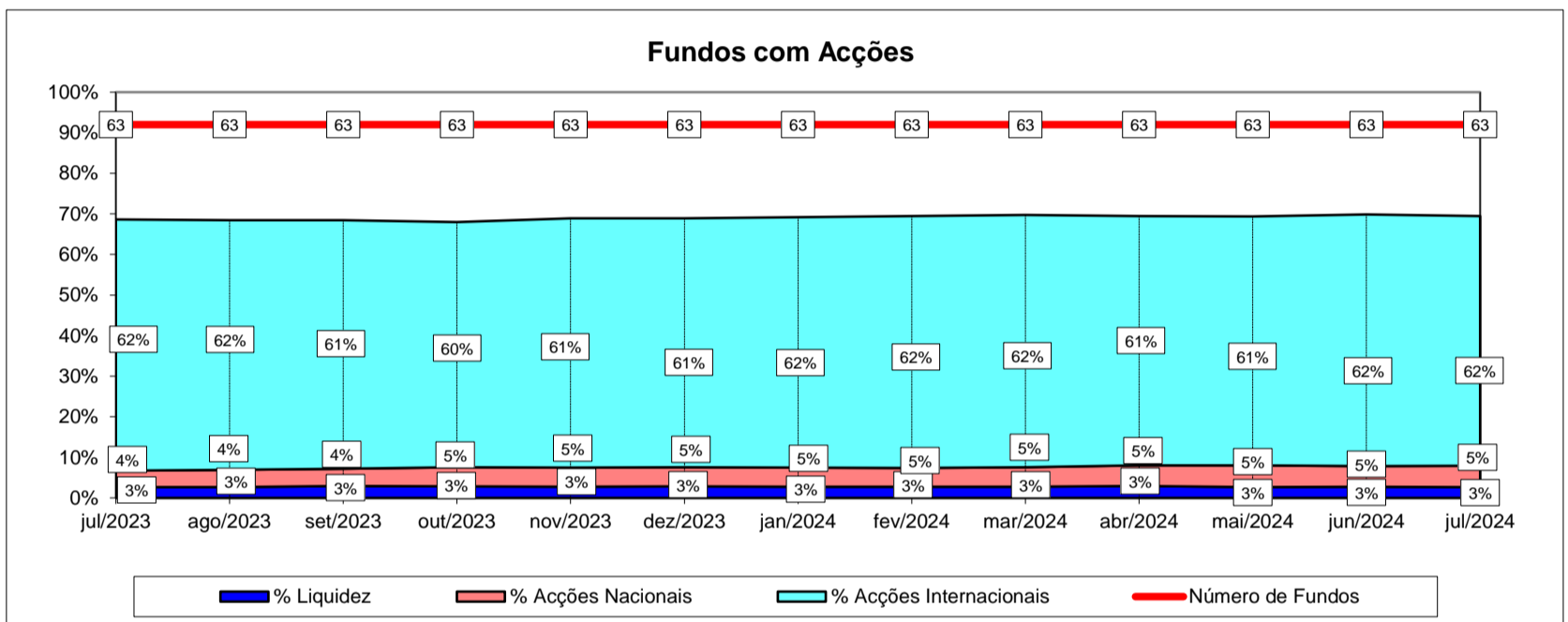
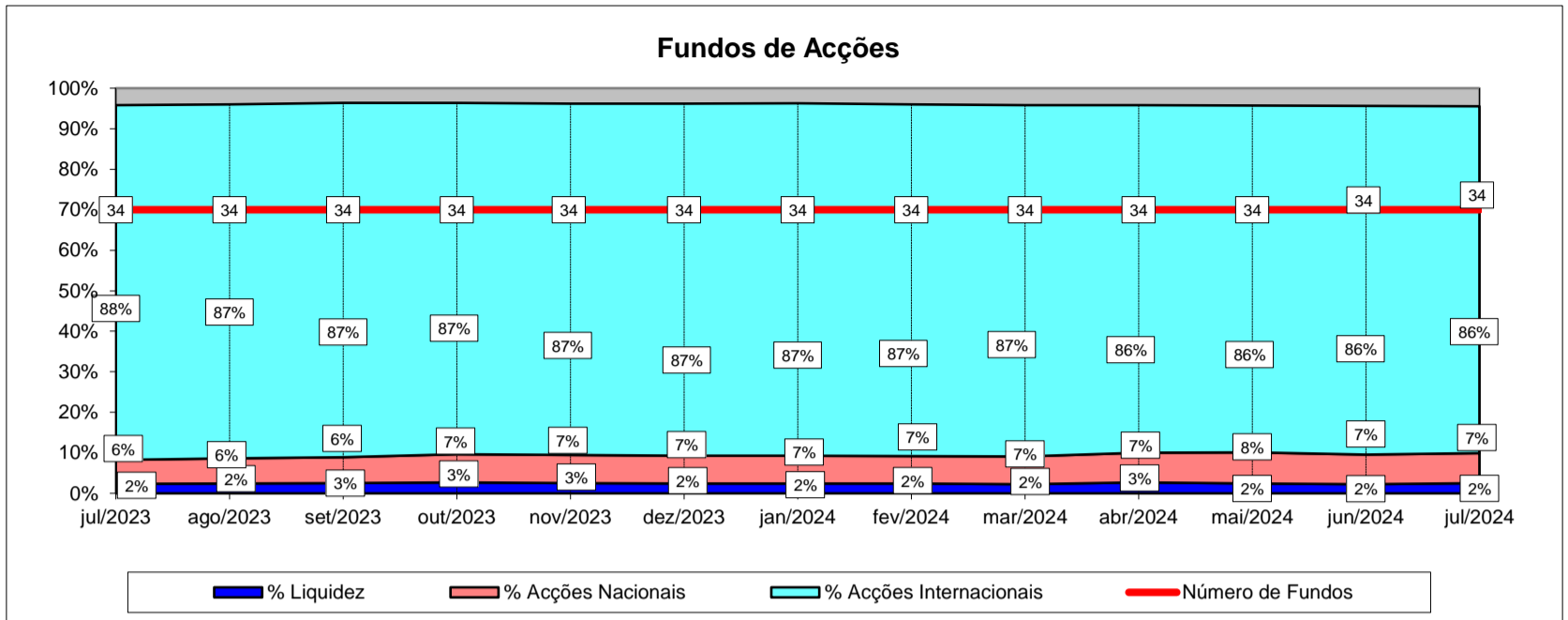
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	5.119.897	3,5	3.846.502	2,6	75,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.328.366	3,6	5.187.349	3,6	97,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	541.819	0,4	578.964	0,4	106,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.114.200	2,8	4.131.073	2,8	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.284.628	12,5	28.872.231	19,8	157,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	809.999	0,6	1.154.860	0,8	142,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.318.959	3,6	5.468.071	3,7	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	59.594.044	40,6	59.348.913	40,7	99,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>877.713</b>	<b>0,6</b>	<b>878.195</b>	<b>0,6</b>	<b>100,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>83.129.916</b>	<b>56,7</b>	<b>93.965.880</b>	<b>64,4</b>	<b>113,0</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	246.933	0,2	219.105	0,2	88,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.143.090	1,5	1.950.222	1,3	91,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>2.390.023</b>	<b>1,6</b>	<b>2.169.327</b>	<b>1,5</b>	<b>90,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	45.101.845	30,8	35.212.577	24,1	78,1
<b>TOTAL</b>	<b>146.603.780</b>	<b>100,0</b>	<b>145.969.868</b>	<b>100,0</b>	<b>99,6</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	11.127.083	5,2	9.826.328	4,6	88,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.686.458	4,0	7.328.624	3,4	84,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	300.826	0,1	250.373	0,1	83,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.730.553	3,6	7.868.248	3,7	101,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.655.136	1,2	2.916.097	1,4	109,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.994.087	10,7	23.193.913	10,9	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	890.976	0,4	1.263.504	0,6	141,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.284.628	8,5	28.872.231	13,5	157,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.442.073	0,7	1.790.592	0,8	124,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	15.769.846	7,3	15.976.756	7,5	101,3
- UP's OUTROS FUNDOS	60.387.397	28,1	60.157.838	28,1	99,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>877.713</b>	<b>0,4</b>	<b>878.195</b>	<b>0,4</b>	<b>100,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>95.006.231</b>	<b>44,2</b>	<b>105.919.220</b>	<b>49,6</b>	<b>111,5</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.719.433	1,7	3.596.159	1,7	96,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	19.980.785	9,3	19.008.368	8,9	95,1
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>23.700.219</b>	<b>11,0</b>	<b>22.604.527</b>	<b>10,6</b>	<b>95,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	40.975.812	19,1	31.705.623	14,8	77,4
<b>TOTAL</b>	<b>214.945.094</b>	<b>100,0</b>	<b>213.754.653</b>	<b>100,0</b>	<b>99,4</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.097.255.809	5,6	1.148.590.197	5,8	104,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	117.187.962	0,6	116.857.492	0,6	99,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	424.769.036	2,2	406.303.243	2,1	95,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.985.119.844	10,2	2.053.208.842	10,4	103,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	76.494.440	0,4	80.773.736	0,4	105,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.198.395.041	26,8	5.440.006.271	27,5	104,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.112.613	0,2	32.766.266	0,2	105,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	154.589.812	0,8	152.263.258	0,8	98,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.220.260.068	16,6	3.250.368.578	16,4	100,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.385.646.324	12,3	2.387.836.555	12,1	100,1
- UP's OUTROS FUNDOS	841.402.475	4,3	844.534.501	4,3	100,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>263.023.412</b>	<b>1,4</b>	<b>261.597.386</b>	<b>1,3</b>	<b>99,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>6.338.875.267</b>	<b>32,6</b>	<b>6.373.405.506</b>	<b>32,2</b>	<b>100,5</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	296.217.875	1,5	306.988.324	1,6	103,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.335.618.252	6,9	1.320.202.209	6,7	98,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.264.526.056	11,7	2.270.088.700	11,5	100,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>3.896.362.182</b>	<b>20,1</b>	<b>3.897.279.233</b>	<b>19,7</b>	<b>100,0</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	331.014	0,0	166.561	0,0	50,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.589.477	(0,0)	-37.902.982	(0,2)	678,1
<b>TOTAL</b>	<b>19.423.337.144</b>	<b>100,0</b>	<b>19.773.051.750</b>	<b>100,0</b>	<b>101,8</b>

**Nota:** Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM)

### 1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2023 - Julho 2024)



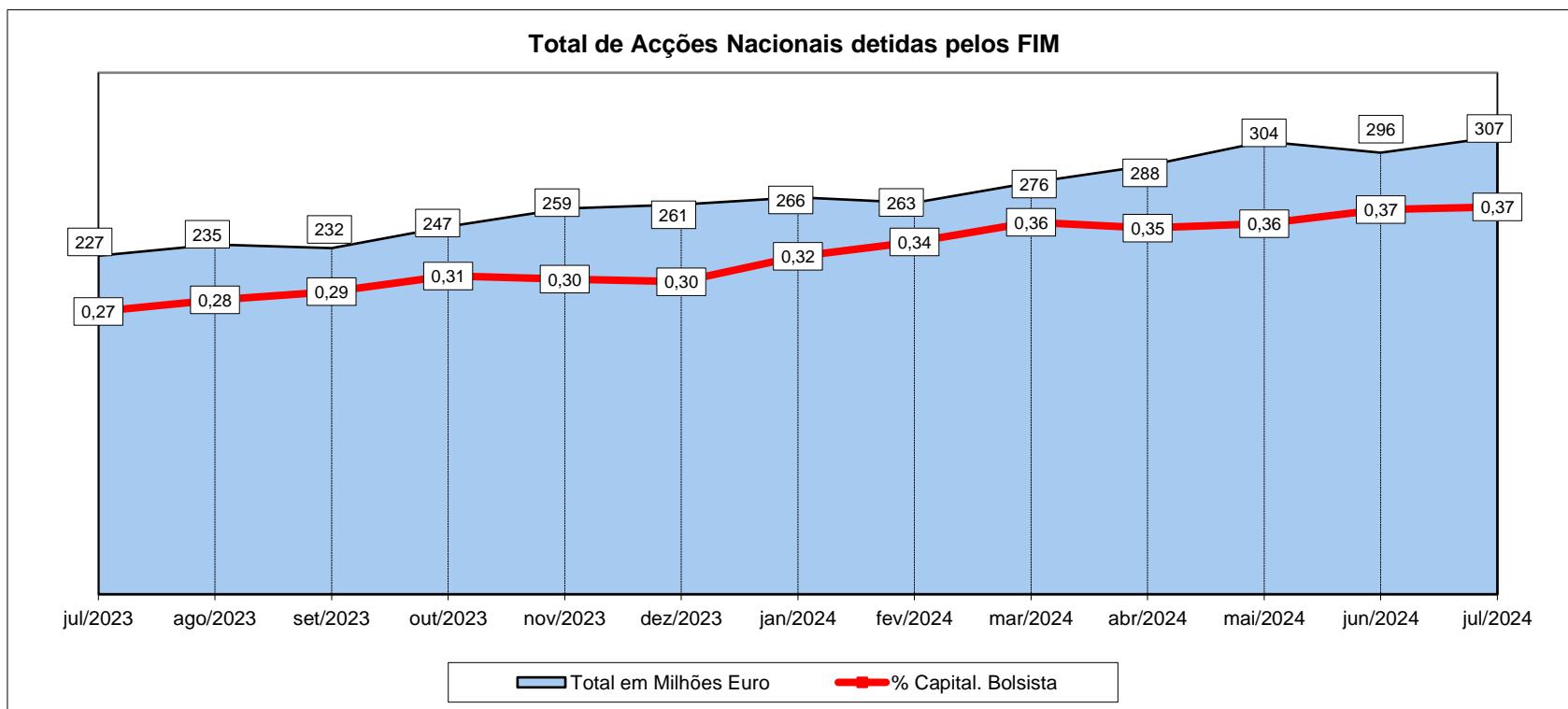
**Nota1:**

- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
  - Fundos de Acções Ibéricas
  - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
  - Fundos de Acções da América do Norte
  - Fundos de Acções Sectoriais
  - Fundos de Acções Internacionais
  - Fundos de Poupança Acções

**Nota 2:** Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM)

## 1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2024				julho 2024			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
CTT - Correios de Portugal	2,42%	3.478.347	14.574.274	CTT - Correios de Portugal	2,72%	3.763.982	15.733.445
Cofina SGPS	2,23%	2.282.362	1.036.192	Impresa SGPS	1,71%	2.875.830	386.799
Impresa SGPS	1,71%	2.875.830	372.420	Altri, SGPS SA	1,59%	3.267.541	16.419.394
Altri, SGPS SA	1,55%	3.180.041	17.124.521	Ibersol SGPS	1,53%	633.535	4.422.074
Ibersol SGPS	1,40%	592.935	4.043.817	Mota-Engil SGPS	1,41%	4.334.717	15.717.684
Mota-Engil SGPS	1,31%	4.020.467	13.838.447	REN	1,29%	8.622.212	20.219.087
REN	1,26%	8.406.702	19.251.348	SONAE SGPS	1,15%	22.959.756	21.628.090
SONAE SGPS	1,10%	21.999.006	19.249.130	NOS SGPS	1,08%	5.580.930	19.840.206
NOS SGPS	1,09%	5.604.765	18.523.748	Greenvolt-En. Renovaveis	0,93%	1.514.421	12.599.983
Greenvolt-En. Renovaveis	0,93%	1.514.421	12.599.983	Corticeira Amorim	0,90%	1.202.362	10.941.494
Corticeira Amorim	0,90%	1.192.591	10.745.245	BCP	0,62%	94.049.655	36.660.556
BCP	0,68%	102.357.386	34.453.496	THE NAVIGATOR COMP	0,55%	3.945.728	14.796.480
THE NAVIGATOR COMP	0,57%	4.059.478	15.775.132	Novabase	0,46%	163.183	954.621
Novabase	0,36%	127.127	699.199	Jerónimo Martins SGPS	0,30%	1.895.132	30.606.382
VAA VISTA ALEGRE	0,28%	476.068	542.718	Galp Energia	0,28%	2.033.421	39.560.206
Jerónimo Martins SGPS	0,28%	1.730.730	31.585.823	VAA VISTA ALEGRE	0,28%	476.068	528.435
Galp Energia	0,27%	1.961.227	38.675.396	SEMAPA	0,24%	192.064	2.873.277
SEMAPA	0,23%	188.564	2.711.550	EDP Renovaveis	0,16%	1.712.138	24.552.059
EDP Renovaveis	0,16%	1.616.812	21.099.397	Cofina SGPS	0,12%	12.000	8.616
EDP	0,13%	5.402.902	18.904.754	EDP	0,12%	4.834.454	18.370.925
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>173.067.761</b>	<b>295.806.589</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>164.069.129</b>	<b>306.819.812</b>



**Nota:** Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM).

**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-07-2024) - 10<sup>3</sup> Euro**

SGFIM	Aplic.C.Prazo			Aplic.C.Prazo			Tit. Div. Pub.			Tit. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Outros +			TOTAL		
	Euro	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Euro + O.F.P.	REV	REH	Intern. + O.F.P.	REV	REH	Diversas	REV	REH	Diversas	REV	REH	Investimento	REV	REH	F. Investim.	REV	REH	Tit. Particip.	REV	REH	Suiça e Noruega	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Operações Regularizar	REV	REH			
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	Equip. Euro	(%)	(%)	Equip. Intern.	(%)	(%)	Euro	(%)	(%)	Internac.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Internacion.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)		(%)	(%)		(%)	(%)		(%)	(%)			
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	2.901,53	0	1	1.485,46	1	0	3.606,91	0	1	-	-	-	283.616,35	5	70	-	-	-	-	-	-	92.650,21	1	23	477,99	0	0	9.268,01	1	2	9.964,30	0	2	(1.273,30)	3	(0)	402.765,30		
BPI Gestão de Ativos	82.525,11	5	3	6.891,96	6	0	472.823,82	23	17	52.191,02	65	2	797.938,08	15	28	9.448,17	29	0	58.427,75	22	2	1.096.875,42	17	38	39.046,04	13	1	80.176,35	6	3	194.643,26	9	7	(28.784,75)	76	(1)	2.862.202,21		
BIZ Capital	322,41	0	3	-	-	-	694,75	0	7	-	-	-	4.249,93	0	42	-	-	-	-	-	-	2.598,02	0	26	-	-	-	-	-	-	-	-	2.220,67	(6)	22	10.085,78			
Caixa Gestão de Ativos	113.937,74	7	2	20.693,50	18	0	677.671,75	33	10	-	-	-	1.150.189,10	21	17	-	-	-	73.961,45	28	1	2.304.681,49	36	34	7.602,15	2	0	819.230,62	62	12	1.644.319,04	72	24	22.164,61	(58)	0	6.834.451,45		
Casa de Investimentos	2.513,16	0	2	27,71	0	0	798,48	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.167,77	2	19	93.632,92	4	79	(275,38)	1	(0)	118.864,65	
Crédito Agrícola Gest	906,02	0	5	-	-	-	5.753,05	0	29	-	-	-	12.931,73	0	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,00)	0	(0)	19.575,80			
GFM Gestão de Ativos	2.636,79	0	11	1.765,32	2	8	-	-	-	718,73	1	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.838,53	0	8	10.221,73	0	44	(3.299,99)	9	(14)	23.380,43		
GNB Gestão de Ativos (+)	48.773,34	3	6	24.090,47	21	3	201.366,52	10	25	15.510,09	19	2	285.652,13	5	35	666,75	2	0	5.044,55	2	1	51.845,34	1	6	33.329,98	11	4	54.877,19	4	7	117.004,84	5	14	(21.098,83)	56	(3)	817.007,67		
Haitong Global Asset Management	-	-	-	102,53	0	4	-	-	-	1.551,32	2	55	-	-	-	891,11	3	32	-	-	-	255,47	0	9	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,31)	0	(0)	2.796,12			
Heed Capital SGOIC	809,19	0	3	677,57	1	2	13.936,36	1	50	-	-	-	5.592,95	0	20	3.893,75	12	14	-	-	-	1.881,22	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	1.103,98	0	4	(127,89)	0	(0)	27.767,13
IM Gestão de Ativos	1.024.300,56	66	23	21.385,44	18	0	97.157,65	5	2	5.460,09	7	0	1.523.167,66	28	34	10.605,76	32	0	113.870,98	44	3	1.323.685,00	21	30	187.746,66	61	4	62.056,83	5	1	91.233,66	4	2	4.635,52	(12)	0	4.465.305,81		
Invest Gestão de Activos	6.910,63	0	2	910,62	1	0	50.182,30	2	18	117,04	0	0	105.389,79	2	37	4.534,05	14	2	514,40	0	0	51.776,79	1	18	10.137,90	3	4	20.175,88	2	7	35.703,68	2	13	(2.009,59)	5	(1)	284.689,46		
LYNX Asset Managers	1.290,97	0	10	143,25	0	1	-	-	-	-	-	-	1.126,56	0	9	-	-	-	-	-	-	2.184,31	0	17	-	-	-	1.538,53	0	12	6.836,41	0	53	(182,63)	0	(1)	12.937,39		
Montepio Gestão de Activos	100.758,60	6	29	571,71	0	0	5.893,89	0	2	-	-	-	111.887,19	2	32	-	-	-	6.901,66	3	2	40.997,07	1	12	2.060,81	1	1	57.721,16	4	16	29.241,42	1	8	(3.557,42)	9	(1)	352.476,09		
Optimize Investment Partners	2.738,78	0	1	373,35	0	0	1.849,88	0	1	312,96	0	0	34.028,61	1	17	2.726,68	8	1	770,36	0	0	88.113,97	1	45	18.607,65	6	9	15.993,41	1	8	32.564,44	1	16	(351,49)	1	(0)	197.728,59		
Santander Asset Management	162.990,57	10	5	37.274,36	32	1	515.795,20	25	16	2.976,97	4	0	1.123.770,03	21	34	-	-	-	1.576,07	1	0	1.302.296,74	20	39	602,10	0	0	175.157,93	13	5	-	-	-	(5.806,90)	15	(0)	3.316.440,55		
Sixty Degrees	578,04	0	2	464,25	0	2	5.678,28	0	23	1.935,51	2	8	466,16	0	2	-	-	-	530,18	0	2	4.065,14	0	17	7.377,04	2	30	-	-	-	3.619,01	0	15	(136,29)	0	(1)	24.577,32		
<b>Total</b>	<b>1.554.893,44</b>	<b>100</b>	<b>8</b>	<b>116.857,49</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>2.053.208,84</b>	<b>100</b>	<b>10</b>	<b>80.773,74</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>5.440.006,27</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>32.766,27</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>261.597,39</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>6.373.405,51</b>	<b>100</b>	<b>32</b>	<b>306.988,32</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>1.320.202,21</b>	<b>100</b>	<b>7</b>	<b>2.270.088,70</b>	<b>100</b>	<b>11</b>	<b>-37.902,98</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>19.773.051,75</b>		

(+) - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB Gestão de Ativos  
 REV - Racio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

Nota: Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM).

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Julho 2024)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	62,43	25,26	13,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,53)	65.687,1	100,00	1	2.566,7	3.402,1	(835,4)
	IMGA Money Market	64,56	34,36	3,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,39)	1.022.108,8	100,00	1	82.721,8	28.966,8	53.755,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	36,81	42,99	20,23	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	23.802,2	100,00	1	2.592,6	624,0	1.968,6

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC	EuroBic Tesouraria	3,11	27,04	70,10	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	15.453,4	1,10	4	318,6	200,0	118,6	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	29,84	70,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	21.659,6	-	-	759,1	281,8	477,3	
	IMGA Liquidez	43,80	52,03	4,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	485.536,8	36,00	2	4.778,9	10.307,6	(5.528,7)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	22,43	78,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,07)	428,5	0,03	5	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	49,28	52,46	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,75)	181.085,8	12,85	3	23.802,8	12.409,7	11.393,2	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	11,00	77,96	11,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	704.823,6	50,02	1	59.600,0	24.208,8	35.391,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	6,18	93,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	155.855,0	28,86	2	2.437,9	789,2	1.648,7	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	0,45	95,08	-	-	-	-	-	-	-	4,82	-	-	-	(0,36)	126.444,3	-	-	3.934,8	2.020,1	1.914,7	
	IMGA Euro Taxa Variável	0,25	94,92	-	-	-	-	-	-	-	4,35	-	-	-	0,49	222.369,4	-	-	3.159,5	3.679,9	(520,4)	
	IMGA Obr. Globais Taxa Indexada EUR 2026 Serie I	0,60	97,20	-	-	-	-	-	-	-	2,23	-	-	-	(0,03)	13.492,5	67,08	1	13.484,3	-	13.484,3	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	17,13	77,01	0,09	-	-	-	-	-	-	-	6,42	-	-	(0,64)	21.942,0	4,06	3	818,7	718,2	100,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	15,71	64,32	26,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,84)	343.784,9	-	-	14.792,8	6.260,1	8.532,6	
	BPI Euro Taxa Fixa	3,25	-	97,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	9.255,3	-	-	57,3	136,8	(79,5)	
	BPI Obrigações 2024	0,02	-	100,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	42.426,5	-	-	-	149,7	(149,7)	
	BPI Obrigações 2025	1,36	-	98,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	143.473,2	-	-	-	315,4	(315,4)	
	BPI Obrigações A.R.A.R.	1,47	91,68	1,22	0,30	2,73	-	-	-	-	-	2,72	-	-	(0,13)	8.305,5	19,18	2	32,3	83,8	(51,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,76	91,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	249.980,4	-	-	19.691,8	6.528,5	13.163,3	
	Caixa Obrigações 2025	0,52	24,96	74,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	212.084,7	-	-	-	742,3	(742,3)	
	Caixa Obrigações 2026	0,34	26,37	73,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	127.633,9	-	-	7,3	161,4	(154,1)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0,35	79,66	20,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	111.444,0	-	-	0,3	211,5	(211,3)	
	Caixa Obrigações 2026 III	0,32	80,28	19,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	80.584,3	-	-	0,3	201,2	(201,0)	
	Caixa Obrigações Janeiro 2026	0,41	79,10	20,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	106.203,0	-	-	105.931,5	-	105.931,5	
	Caixa Obrigações Junho 2025	0,34	79,19	20,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	118.571,7	-	-	0,3	0,3	(0,0)	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,74	11,60	82,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.795,0	-	-	268,6	82,0	186,6	
	Caixa Obrigações Outubro 2025	0,33	79,53	20,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	113.556,6	-	-	0,3	301,4	(301,2)	
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	0,45	68,42	31,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	58.918,5	-	-	0,3	21,9	(21,6)	
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	0,45	98,77	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	46.826,8	-	-	0,3	30,5	(30,2)	
	Caixagest Obrigações Mais	6,17	94,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	62.823,7	45,66	1	290,1	903,9	(613,7)	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Obrigações Europa	13,73	-	98,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,24)	86.853,9	-	-	102,1	1.365,8	(1.263,7)	
	GNB Capital	5,96	50,75	44,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	125.878,8	-	-	23.839,4	3.030,7	20.808,7	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	45.674,2	-	-	694,3	804,9	(110,6)	
	GNB Obrigações 2026	0,68	77,54	21,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	31.773,6	-	-	10,3	21,2	(10,9)	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	0,97	71,88	27,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	15.204,3	-	-	9,7	38,5	(28,7)	
IM Gestão de Ativos	GNB Obrigações 2027	6,19	88,94	11,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,38)	34.313,1	11,91	4	16.916,9	69,5	16.847,4	
	IMGA Dívida Pública Europeia	2,09	-	96,65	0,55	-	-	-	-	-	-	0,72	-	-	-	10.171,1	-	-	38,7	125,2	(86,4)	
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	4,07	96,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	5.113,9	-	-	-	20,1	(20,1)	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	2,06	98,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	185.706,5	-	-	-	229,8	(229,8)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,19	43,26	51,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	2.805,9	-	-	-	3,1	6,4	(3,4)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Série	2,43	93,33	4,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	35.101,2	-	-	-	64,1	(64,1)	
	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Série	2,16	96,83	1,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.376,6	-	-	-	30,6	(30,6)	
	IMGA Portuguese Corporate Debt	11,30	66,85	22,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,12)	3.899,3	-	-	1.650,3	-	1.650,3	
	IMGA Rendimento Mais	6,27	80,95	4,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	77.068,0	-	-	66,9	550,8	(483,8)	
IMGA Rendimento Semestral	2,67	93,22	-	-	-	-	-	-	-	-	4,05	-	-	0,06	176.070,6	17,85	3	1.094,7	1.637,2	(542,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	16,19	-	84,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	6.964,6	0,24	6	4,7	56,4	(51,8)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	1,51	96,01	2,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	12.411,9	-	-	-	73,8	(73,8)	
	Santander Objetivo 2026	2,96	95,07	2,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	29.570,3	-	-	-	89,2	(89,2)	
	Santander Objetivo 2026 II	3,67	96,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	64.826,8	-	-	-	121,7	(121,7)	
	Santander Objetivo 2026 III	5,22	94,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	23.825,7	-	-	-	73,1	(73,1)	
	Santander Obrigações 2027	23,19	93,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,19)	16.323,9	5,15	5	5.191,5	133,6	5.057,9	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
------------	-----------------------------	-----------	--	--	--------------------	--	--	-------	--	--	-----------------	--	--	--	---------------------	---------------------	------------------------------	-------------------	------	--	-------------------------------------	--

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	9,92	-	15,97	-	-	-	72,62	-	-	-	-	-	-	1,50	49.586,6	14,58	2	247,5	252,6	(5,1)	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Portugal Ações	21,50	-	-	-	-	-	78,96	-	-	-	-	-	-	(0,46)	39.491,0	11,61	3	1.240,3	552,4	687,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9,05	1,55	3,71	-	-	-	77,00	-	-	6,10	-	-	-	2,59	241.211,1	70,93	1	3.014,0	119,9	2.894,1	
Sixty Degrees	Sixty Degrees Ações Portugal	3,03	-	21,70	-	-	-	75,37	-	-	-	-	-	-	(0,10)	9.787,3	2,88	4	-	-	-	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,96	-	-	-	-	-	41,83	54,36	-	-	-	-	-	(0,15)	4.786,3	13,96	3	97,5	11,0	86,5	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	5,78	-	-	-	-	-	29,94	64,48	-	-	-	-	-	(0,20)	21.893,9	63,84	1	691,9	98,8	593,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,22	-	-	-	-	-	20,95	74,47	-	-	-	-	-	0,37	5.123,9	14,94	2	318,0	264,1	53,9	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,03	-	-	-	-	-	41,07	57,53	-	-	-	-	-	0,37	2.490,8	7,26	4	4,0	15,5	(11,5)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,99	-	-	2,32	-	-	0,47	94,85	-	-	-	-	-	0,37	28.556,3	12,12	3	291,3	295,9	(4,6)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,13	-	-	0,29	-	-	0,79	95,37	-	-	-	-	-	0,42	6.857,7	12,12	3	79,3	38,7	40,6	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	6,74	-	-	0,28	-	-	1,67	91,48	-	-	-	-	-	(0,16)	27.992,1	9,58	4	1.135,2	174,3	960,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,02	-	-	2,27	-	-	1,29	91,60	1,55	-	-	3,37	-	(0,10)	58.389,0	19,99	2	274,2	422,5	(148,3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	5,21	-	-	-	-	-	-	88,38	-	-	-	-	-	(0,17)	20.579,8	7,05	5	233,0	49,9	183,1	
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	1,39	-	-	0,19	-	-	-	98,20	-	-	-	-	-	0,22	149.699,4	51,25	1	341,4	684,1	(342,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	1,81	-	-	0,18	-	-	-	97,78	-	-	-	-	-	0,23	42.398,6	16,23	4	879,5	260,2	619,3	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	5,93	-	-	1,47	-	-	-	93,00	-	-	-	-	-	(0,39)	48.770,7	18,66	3	2.002,7	435,6	1.567,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,85	-	-	0,53	-	-	-	95,87	-	-	-	-	-	(0,25)	70.914,1	27,14	1	2.282,2	691,9	1.590,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	4,66	-	-	1,68	-	-	-	86,13	-	-	-	7,44	-	0,09	33.951,0	12,99	5	1.802,4	479,4	1.323,0	
Santander Asset Management	Santander Seleção Ações América	0,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,49	-	(0,05)	63.831,5	24,43	2	434,5	578,9	(144,4)	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	3,85	-	-	7,79	-	-	-	88,48	-	-	-	-	-	(0,12)	1.447,0	0,55	6	4,0	2,0	2,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,67	-	-	0,05	-	-	-	18,65	78,82	-	-	-	-	(0,19)	72.372,9	2,75	3	3.625,7	462,1	3.163,7	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,55	-	-	0,11	-	-	-	31,70	67,79	-	-	-	-	(0,15)	2.358.815,6	89,58	1	13.724,7	20.229,6	(6.504,8)	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Momentum Sustentável	2,70	-	-	4,94	-	-	-	27,60	58,48	-	-	6,57	-	(0,28)	171.809,2	6,53	2	1.181,9	1.104,0	77,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,38	-	-	1,48	-	-	0,62	15,81	74,26	-	-	6,34	-	(0,89)	30.082,4	1,14	4	959,0	436,9	522,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,97	-	-	-	-	-	8,32	79,12	-	-	-	7,73	-	(0,14)	15.711,7	100,00	1	213,2	199,2	13,9	
	Montepio Euro Financial Services	6,54	-	-	-	-	-	1,38	84,41	-	-	-	7,82	-	(0,15)	7.027,5	100,00	1	86,1	47,7	38,4	
	Montepio Euro Healthcare	5,56	-	-	-	-	-	-	87,34	-	-	-	7,50	-	(0,40)	15.235,2	100,00	1	798,2	995,3	(197,1)	
	Montepio Euro Utilities	6,52	-	-	-	-	-	6,61	79,11	-	-	-	7,71	-	0,05	9.940,5	100,00	1	42,8	27,7	15,0	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	0,62	-	-	3,88	-	-	-	8,13	86,13	-	-	-	-	1,25	1.758,5	48,08	1	2,0	19,4	(17,3)	
	BPI Ásia Pacífico	0,21	-	-	1,13	-	-	-	2,32	96,32	-	-	-	-	0,03	4.228,8	48,08	1	16,4	79,3	(62,9)	
	BPI Impacto Clima - Ações	1,19	-	-	0,31	-	-	1,44	32,85	64,15	-	-	-	-	0,06	30.842,7	48,08	1	208,0	14,0	193,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Emergentes (*)	1,33	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	98,75	-	(0,17)	6.748,8	24,01	3	96,7	51,0	45,8	
	Caixa Ações Oriente	1,30	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	98,80	-	(0,22)	11.638,4	24,01	3	43,6	122,3	(78,8)	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Mercados Emergentes	0,66	-	-	0,99	-	-	-	-	-	-	-	98,91	-	(0,56)	21.378,3	27,91	2	282,3	299,9	(17,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1,40	-	20,97	0,36	-	-	-	-	-	2,20	59,72	10,43	5,12	(0,22)	332.198,5	86,76	1	325,5	4.183,6	(3.858,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva	0,25	-	-	0,51	-	-	-	-	-	-	73,54	11,02	12,82	-	18.316,0	4,78	3	383,9	294,1	89,8	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Conservador	4,61	69,95	1,86	10,23	-	0,86	1,20	-	-	-	2,51	9,76	-	0,01	32.393,2	8,46	2	633,0	488,2	144,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	0,62	63,98	15,29	0,50	-	-	0,28	6,30	12,37	-	0,87	-	-	-	(0,21)	63.398,5	17,65	3	659,1	1.467,9	(808,9)
	BPI Moderado	1,00	17,18	6,15	0,38	-	2,16	-	-	-	0,66	34,48	20,56	17,73	-	(0,29)	392.005,5	17,65	3	1.150,9	6.431,9	(5.281,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,22	62,71	1,59	0,81	-	-	0,57	31,25	-	-	-	-	-	(0,14)	101.517,0	46,17	1	801,5	1.270,8	(469,3)	
	Caixa Seleção Global Moderado	1,56	-	9,71	0,34	-	-	-	-	-	1,71	52,87	30,37	3,62	-	(0,17)	1.089.577,2	46,17	1	1.287,1	13.195,6	(11.908,5)
Heed Capital SGOIC	EuroBic Brasil	0,07	-	-	11,46	66,53	-	-	-	18,86	-	-	3,94	-	(0,87)	5.852,6	-	-	-	-	11,3	
	EuroBic Investimento	5,03	21,89	48,04	0,06	-	-	-	-	-	-	8,24	17,31	-	(0,57)	6.461,1	0,48	6	33,1	47,1	(14,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,58	6,53	-	0,57	-	-	-	-	-	0,61	58,35	21,46	7,30	-	1,60	758.218,9	29,39	2	1.748,5	9.009,6	(7.261,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	2,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,27	30,05	24,86	-	(0,63)	14.907,9	0,58	5	138,2	259,8	(121,6)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	5,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,33	32,68	-	-	(0,14)	2.373,6	0,09	7	0,8	94,5	(93,7)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,43	21,02	44,56	2,21	-	-	0,41	19,33	-	-	10,19	-	-	-	(0,15)	145.680,6	5,65	4	21,5	1.063,3	(1.041,8)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Dinâmico	0,57	13,31	3,79	0,35	-	2,69	-	-	-	2,10	23,73	40,50	13,69	-	(0,73)	127.666,5	-	-	1.413,6	2.751,8	(1.338,1)
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	3,95	48,83	6,39	0,05	-	-	0,57	13,26	25,48	-	0,59	0,01	-	-	0,89	33.067,2	-	-	2.324,2	357,9	1.966,4
	BPI Seleção	1,81	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	22,23	65,25	9,36	-	1,30	9.501,8	-	-	99,3	67,5	31,8
	BPI Universal	2,62	-	-	1,79	-	-	-	-	-	4,70	19,20	64,27	6,94	-	0,47	7.475,0	23,16	3	17,9	42,1	(24,2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	2,09	-	-	0,93	-	-	-	-	-	0,40	45,19	50,31	1,44	-	(0,37)	332.126,7	43,29	1	1.018,9	4.034,4	(3.015,5)
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Equilibrado	5,47	37,81	2,00	12,46	-	1,11	1,87	4,43	9,02	-	9,93	17,29	-	0,04	(1,42)	25.056,5	3,27	4	777,9	643,5	134,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6,82	-	1,68	0,50	-	-	-	-	-	-	39,97	41,96	8,00	-	1,08	199.127,2	25,95	2	1.124,5	3.108,9	(1.984,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	2,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,84	50,62	14,20	-	(0,15)	11.564,2	1,51	6	36,9	165,1	(128,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,67	58,26	-	-	(0,13)	21.673,9	2,82	5	47,6	515,4	(467,8)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	0,75	0,90	4,68	0,38	-	0,78	-	-	-	0,64	9,08	72,92	10,34	-	(0,45)	21.490,5	15,92	3	100,0	332,6	(232,6)
	BPI Impacto Clima - Agressivo	3,90	10,08	7,08	1,84	-	-	0,93	21,58	42,03	-	11,02	0,78	-	-	0,74	3.943,2	15,92	3	172,7	34,8	137,9
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Dinâmico	6,86	0,71	-	3,87	-	-	1,38	24,49	50,85	-	7,19	3,61	2,81	-	(1,77)	14.047,7	8,79	5	696,5	447,0	249,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0,23	-	-	3,99	-	-	-	-	-	-	15,82	74,59	3,74	-	1,63	76.387,4	47,80	1	1.123,1	1.318,8	(195,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	4,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79	94,37	0,18	-	(0,19)	9.475,6	-	-	317,7	271,5	46,2
	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	3,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,14	-	-	(0,15)	4.090,4	8,49	6	27,5	54,6	(27,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0,63	24,43	0,67	-	-	-	70,03	2,13	-	-	1,39	-	0,90	-	(0,19)	21.895,5	-	-	3.027,6	98,1	2.929,5
	Optimize Seleção Agressiva	2,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,90	73,01	-	-	(0,14)	8.470,6	19,00	2	51,2	290,5	(239,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestio Activos SGIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	0,11	79,19	-	0,38	-	-	0,11	2,09	2,29	-	-	15,94	-	0,01	(0,13)	92.088,5	-	-	656,0	2.416,2	(1.760,2)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0,54	57,97	-	0,53	-	-	0,22	4,26	4,57	-	-	32,03	-	0,03	(0,16)	75.530,3	-	-	636,6	605,1	31,5
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,27	35,84	-	0,68	-	-	0,32	6,35	6,77	-	-	50,03	-	0,04	(0,31)	64.994,7	-	-	522,0	1.335,2	(813,2)
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,91	-	-	(0,16)	21.495,0	-	-	256,5	249,7	6,8
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	2,18	99,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	47.162,6	-	-	1.692,4	35,8	1.656,5
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,94	99,19	-	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	34.086,2	-	-	195,9	560,2	(364,4)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	0,77	98,89	-	0,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	46.400,1	-	-	1.171,2	783,9	387,2
Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	1,17	81,70	17,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	21.007,9	9,52	5	0,0	4,4	(4,3)	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	3,54	16,10	15,68	-	-	-	-	-	-	-	13,22	28,95	4,94	-	17,58	738,3	0,02	11	0,7	5,8	(5,1)
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,78	-	-	0,13	-	-	-	18,79	78,97	-	-	0,66	-	-	(0,33)	6.084,4	-	-	187,3	57,3	129,9
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,34	15,75	8,57	0,40	0,17	3,25	-	-	0,00	1,75	36,52	21,25	12,35	-	(0,33)	693.235,0	-	-	2.317,7	11.274,1	(8.956,4)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,83	50,30	12,21	0,01	0,21	-	-	-	-	0,44	24,51	11,41	-	-	0,08	394.309,3	-	-	1.408,7	5.010,5	(3.601,9)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,00	30,86	2,98	0,01	0,59	-	-	4,04	17,07	5,29	7,36	30,23	1,11	-	0,46	176.306,5	30,02	1	2.402,5	2.134,9	267,6
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	2,96	-	-	0,78	-	-	-	-	-	-	44,34	50,64	1,38	-	(0,10)	122.099,5	-	-	1.212,6	3.532,5	(2.319,9)
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	1,70	-	39,48	0,18	-	-	-	-	-	2,20	41,07	10,39	5,11	-	(0,13)	95.608,7	-	-	521,3	1.516,8	(995,5)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	1,57	-	11,79	0,42	-	-	-	-	-	0,90	51,14	30,66	3,65	-	(0,13)	302.476,4	-	-	1.010,9	4.909,6	(3.898,7)
	Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM (*)	4,80	-	-	0,70	-	-	-	-	-	2,96	32,33	58,12	1,29	-	(0,20)	18.231,5	-	-	5.102,9	1.990,3	3.112,6
	Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM (*)	2,10	23,58	26,02	0,19	-	-	-	-	-	4,57	23,33	19,82	0,45	-	(0,05)	143.082,1	-	-	3.017,6	1.484,4	1.533,2
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM (*)	2,27	7,62	-	0,24	-	-	-	-	-	3,47	45,83	39,64	1,35	-	(0,41)	222.727,6	21,37	2	9.153,9	3.675,9	5.478,0	
Casa de Investimentos	Save & Grow PPR/OICVM (*)	2,11	-	0,67	0,02	-	-	-	18,65	78,77	-	-	-	-	-	(0,23)	118.864,7	2,81	8	5.809,5	368,7	5.440,8
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB PPR/OICVM	8,58	-	51,48	10,65	-	23,89	1,37	-	1,46	-	-	7,33	1,38	-	(6,15)	58.332,5	1,38	9	473,5	579,5	(106,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,26	-	1,92	0,88	-	-	-	-	-	-	39,24	41,76	7,42	-	1,52	46.684,0	-	-	262,9	340,3	(77,4)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	3,53	-	5,15	-	-	-	-	-	-	-	46,87	45,13	-	-	(0,68)	1.864,9	-	-	12,6	44	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Brasil	7,91	-	-	0,09	-	34,05	-	-	57,84	-	-	-	-	0,11	11.906,4	-	-	2	32,7	87,5	(54,8)
	BPI Global	0,66	36,11	12,59	0,25	0,35	-	-	7,83	33,48	-	4,13	4,88	-	(0,28)	33.025,8	3,20	2	42,6	421,7	(379,1)	
GNB Gestão de Ativos (+)	GNB Estratégia Ativa ESG	0,90	26,23	18,56	3,84	-	0,78	1,24	12,16	26,31	-	-	11,89	-	(1,90)	23.871,8	1,70	3	237,3	172,4	64,9	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	9,19	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	10,20	18,47	62,69	(0,63)	4.478,6	-	-	20,1	12,2	7,9	
	IMGA Flexível	11,26	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	54,35	21,88	6,04	-	11.076,6	1,11	4	23,7	140,4	(116,7)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	4,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,82	(0,12)	5.305,8	-	-	11,0	469,0	(458,0)	
	Santander Private Defensivo	3,36	-	19,03	3,01	-	-	-	-	-	-	51,97	19,27	3,44	(0,04)	40.717,1	-	-	-	381,3	(381,3)	
	Santander Private Dinâmico	2,83	-	11,14	4,55	-	-	-	-	-	-	26,11	50,12	5,30	(0,03)	16.055,3	-	-	-	150,1	(150,1)	
	Santander Private Moderado	2,79	-	17,80	3,21	-	-	-	-	-	-	32,58	38,77	4,90	(0,01)	131.794,6	-	-	25,0	2.021,7	(1.996,7)	
	Santander Rendimento	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,82	(0,07)	299.657,8	-	-	376,7	2.100,7	(1.724,0)	
	Santander Select Defensivo	2,20	-	19,58	2,63	-	-	-	-	-	-	53,17	19,14	3,42	(0,03)	222.861,5	-	-	95,1	2.220,2	(2.125,1)	
	Santander Select Moderado	4,72	-	16,39	2,87	-	-	-	-	-	-	32,60	38,92	4,58	(0,01)	434.555,2	-	-	789,3	6.010,0	(5.220,7)	
	Santander Select Dinâmico	4,65	-	10,74	2,96	-	-	-	-	-	-	24,76	52,19	4,78	(0,01)	165.408,1	93,72	1	1.443,0	2.044,1	(601,0)	
Sixty Degrees	Sixty Degrees Flexible Allocation	2,66	3,96	21,98	3,18	-	12,97	-	-	24,91	-	-	1,04	20,89	-	3.897,6	0,28	5	21,4	200,5	(179,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - FIA	4,16	83,18	12,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	6.421,8	22,30	2	10,0	63,4	(53,4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais - FIA	4,63	66,06	29,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	19.575,8	67,99	1	-	-	-	
Haitong Global Asset Management	Haitong China Bond Fund - FIA	-	-	-	3,67	31,87	55,48	-	-	-	-	9,14	-	-	(0,15)	2.796,1	9,71	3	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - FIA	92,58	-	-	5,91	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12	-	1.268,8	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	6,03	-	94,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	760,6	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF IAF	11,28	-	-	7,55	-	3,07	-	7,86	43,72	-	-	40,63	-	(14,11)	23.380,4	63,26	1	-	-	-	
IM Gestão de Ativos	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	0,43	-	-	5,15	34,73	60,25	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	1.072,3	2,90	3	-	-	-	
	Discovery Fund - FIA	6,96	-	-	1,42	-	-	-	15,63	69,46	-	0,80	1,74	5,56	(1,58)	9.841,9	-	-	8,0	32,8	(24,8)	
	LYNX Prudente - FIA	28,03	48,14	-	0,04	-	-	-	-	-	-	10,84	12,38	1,09	(0,52)	1.336,6	-	-	-	12,0	(12,0)	
	LYNX Valor - FIA	10,15	10,98	-	0,20	-	-	-	-	-	-	11,77	50,56	17,49	(1,15)	1.330,4	33,84	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - FIA	2,88	51,01	7,15	-	-	-	-	-	-	-	14,26	-	-	24,71	8.099,0	-	-	-	178,1	(178,1)	
	BIZ Europa Bull - FIA	5,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,83	4,91	7,21	1.248,5	6,40	2	-	48,5	(48,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - FIA	1,51	-	-	0,41	-	-	-	-	-	1,35	-	80,07	0,48	16,18	5.381,7	-	-	10,0	28,3	(18,4)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	3,51	-	-	5,26	-	-	-	-	-	42,45	-	-	-	48,78	45.377,0	-	-	-	-	-	
	Caixa Infraestruturas - FIA	2,05	-	-	3,25	-	-	-	-	-	15,75	-	-	-	22,66	47.016,9	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - FIA	2,50	-	-	3,21	-	-	-	-	-	5,84	-	-	-	(1,48)	36.471,7	91,97	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,02	-	-	3,32	-	-	-	9,22	82,11	-	-	5,26	-	0,06	2.375,1	1,63	3	7,8	11,5	(3,8)	

(\*) - Fundo Fechado.

(+) - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB Gestão de Ativos

Nota: Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM).

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2024

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.358.815.597	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.089.577.183	2
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	1.022.108.780	3
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	758.218.887	4
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	704.823.620	5
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	693.234.965	6
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	485.536.809	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	436.071.240	8
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	434.555.227	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	420.076.938	10
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	394.309.323	11
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	392.005.529	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	343.784.853	13
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	332.198.513	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	332.126.692	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	302.476.409	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	299.657.773	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	249.980.397	18
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	241.211.053	19
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	240.199.827	20
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	222.861.488	21
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	222.727.582	22
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	222.369.359	23
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	212.430.742	24
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	212.084.733	25
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	199.127.160	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	185.706.477	27
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	181.085.800	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	176.306.532	29
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	176.070.617	30
GNB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	171.809.166	31
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	165.408.133	32
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	155.854.991	33
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	149.699.417	34
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	145.680.577	35
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	143.473.151	36
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	143.082.144	37
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	131.794.562	38
BPI Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	127.666.549	39
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	127.633.926	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	126.444.334	41
GNB Capital	F. Obrigações Euro	125.878.835	42
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	122.099.485	43
Save & Grow PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	118.864.655	44
Caixa Obrigações Junho 2025	F. Obrigações Euro	118.571.695	45
Caixa Obrigações Outubro 2025	F. Obrigações Euro	113.556.562	46
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	111.444.038	47
Caixa Obrigações Janeiro 2026	F. Obrigações Euro	106.203.000	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104.885.398	49
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	101.517.015	50
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	95.608.711	51
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92.088.455	52
GNB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	90.929.599	53
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	87.985.361	54
GNB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	86.853.905	55
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	80.584.320	56
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	77.068.017	57
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	76.387.363	58
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	75.530.302	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	72.372.881	60
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	70.914.090	61
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	65.687.130	62
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	64.994.702	63
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	64.826.758	64
Santander Seleção Ações América	F.Acções América Norte	63.831.495	65
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	63.398.472	66
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	62.823.677	67
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	F. Obrigações Euro	58.918.468	68
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	58.388.996	69
GNB PPR/OICVM	Fundos PPR	58.332.478	70
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	49.586.645	71
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	48.770.732	72
Optimize PPR/OICVM Ativo (*)	Fundos PPR	47.335.088	73
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	47.162.599	74
Caixa Infraestruturas - FIA	Outros F.I.A.	47.016.920	75
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	46.826.778	76

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	46.684.014	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	46.400.094	78
GNB Capital Plus	F. Obrigações Euro	45.674.210	79
Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Outros F.I.A.	45.376.957	80
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	42.426.506	81
BPI América	F.Acções América Norte	42.398.610	82
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	40.717.105	83
GNB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	39.491.002	84
Caixa Private Equity - FIA	Outros F.I.A.	36.471.678	85
Optimize PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	35.678.469	86
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	F. Obrigações Euro	35.101.170	87
GNB Obrigações 2027	F. Obrigações Euro	34.313.132	88
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34.086.242	89
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	33.950.964	90
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	33.067.174	91
BPI Global	Fundo Flexível	33.025.759	92
GNB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	32.393.160	93
Optimize PPR/OICVM Moderado (*)	Fundos PPR	32.201.381	94
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	32.171.858	95
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.773.604	96
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	30.842.746	97
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	30.082.371	98
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	29.570.318	99
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.556.278	100
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	27.992.124	101
GNB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	25.056.526	102
GNB Estratégia Ativa ESG	Fundo Flexível	23.871.753	103
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	23.825.728	104
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	23.802.182	105
GFM Capital - SICAF IAF	F.I.A. Flexíveis	23.380.434	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	21.942.010	107
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	21.895.470	108
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	21.893.904	109
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	21.673.937	110
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	21.659.573	111
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21.495.027	112
BPI Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	21.490.549	113
GNB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	21.378.273	114
Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	21.007.878	115
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	20.579.796	116
Optimize PPR/OICVM Equilibrado (*)	Fundos PPR	20.389.438	117
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	19.807.684	118
CA Institucionais - FIA	F.I.A. de Obrigações	19.575.801	119
IMGA Alocação Defensiva	F.Multi-Activos Defensivos	18.315.976	120
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	18.257.719	121
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	18.231.509	122
Santander Obrigações 2027	F. Obrigações Euro	16.323.881	123
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	16.055.319	124
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	15.711.653	125
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.453.434	126
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	15.235.218	127
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	15.204.348	128
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	14.907.918	129
GNB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.047.680	130
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.795.001	131
IMGA Obr. Glob. Tx Indexada EUR 2026 Serie I	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	13.492.463	132
IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	F. Obrigações Euro	13.376.552	133
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12.411.944	134
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.167.428	135
BPI Brasil	Fundo Flexível	11.906.414	136
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11.638.434	137
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.564.150	138
IMGA Flexível	Fundo Flexível	11.076.639	139
Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	10.942.569	140
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	10.892.415	141
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.171.091	142
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.940.507	143
Discovery Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	9.841.942	144
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	9.787.349	145
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.501.813	146
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.475.594	147
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.255.321	148
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.470.573	149

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
BPI Obrigações A.R.A.R.	F. Obrigações Euro	8.305.484	150
Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	8.155.914	151
BIZ Europa Bear - FIA	Outros F.I.A.	8.098.965	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.640.941	153
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.475.028	154
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	7.027.493	155
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	6.964.609	156
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	6.857.663	157
Caixa Ações Emergentes (*)	F.Acções Internacionais	6.748.750	158
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6.461.069	159
Caixagest Oportunidades - FIA	F.I.A. de Obrigações	6.421.783	160
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	6.084.415	161
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.852.628	162
Caixagest Energias Renováveis - FIA	Outros F.I.A.	5.381.738	163
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.305.780	164
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	5.123.886	165
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.113.944	166
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.786.324	167
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.484.244	168
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4.478.645	169
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.228.788	170
Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.090.382	171
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	3.943.171	172
IMGA Portuguese Corporate Debt	F. Obrigações Euro	3.899.338	173
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.897.553	174
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	3.888.462	175
Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	3.092.680	176
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.988.671	177
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.805.914	178
Haitong China Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	2.796.115	179
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.490.787	180
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.375.124	181
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.373.625	182
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.864.927	183
BPI África	F.Acções Internacionais	1.758.473	184
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.447.020	185
LYNX Prudente - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.336.596	186
LYNX Valor - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.330.386	187
Santander Carteira Alternativa - FIA	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.268.771	188
BIZ Europa Bull - FIA	Outros F.I.A.	1.248.486	189
Bison China Flexible Bond Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.072.344	190
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	760.613	191
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	738.328	192
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	428.470	193
<b>TOTAL</b>		<b>19.773.051.750</b>	

\* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).

(\*) - Fundo Fechado.

**Nota:** Não inclui os Fundos geridos por três Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,85% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2024 (Fonte: CMVM).

### 3.1 - LISTA DOS F.I.M. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Emergentes	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	Outros F. Acções Internacionais
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Save & Grow PPR/OICVM	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos - GPFIM	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR