



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Colectivo Mobiliários

Agosto 2023

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
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
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	22
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	22
2.2 Dos F.I.M.	26
3. Anexos	29
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 2023 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 III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. 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.

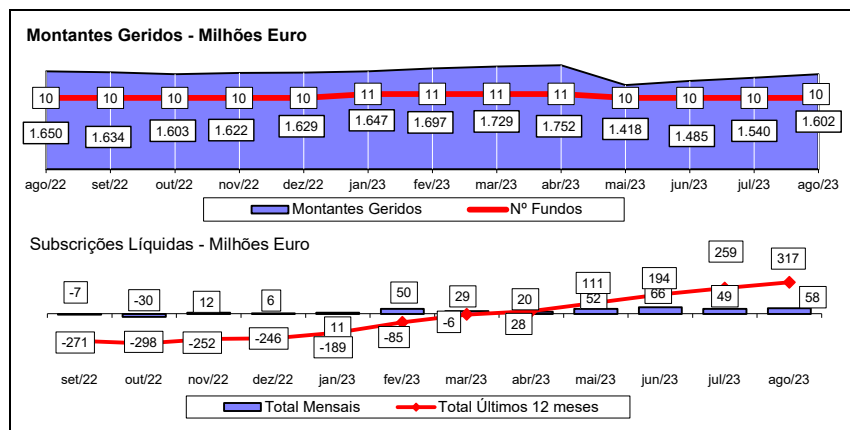
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do 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.

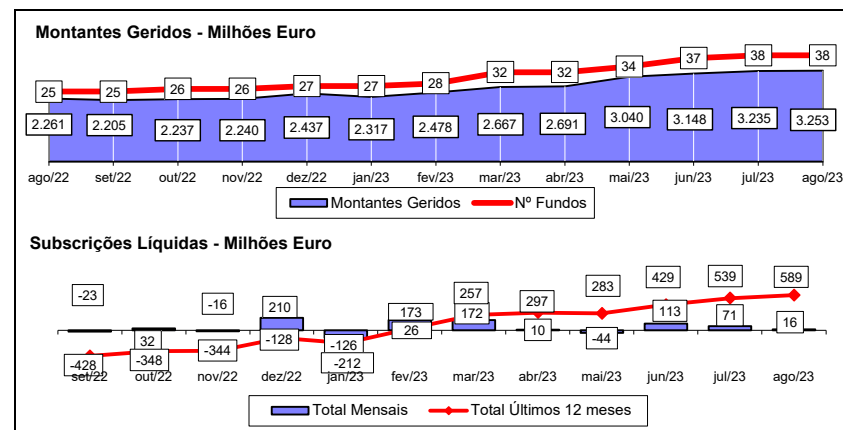
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Agosto 2022 - Agosto 2023)

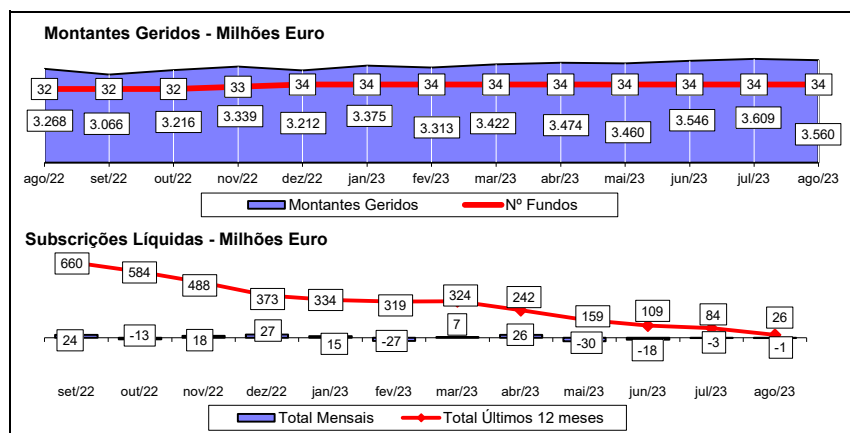
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



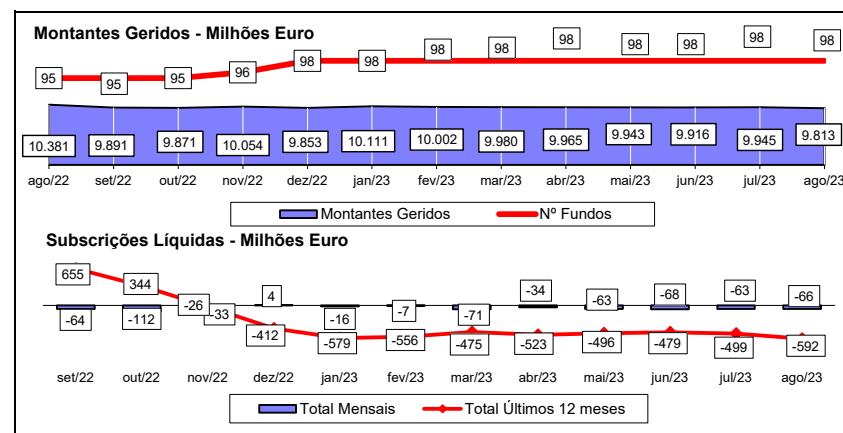
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



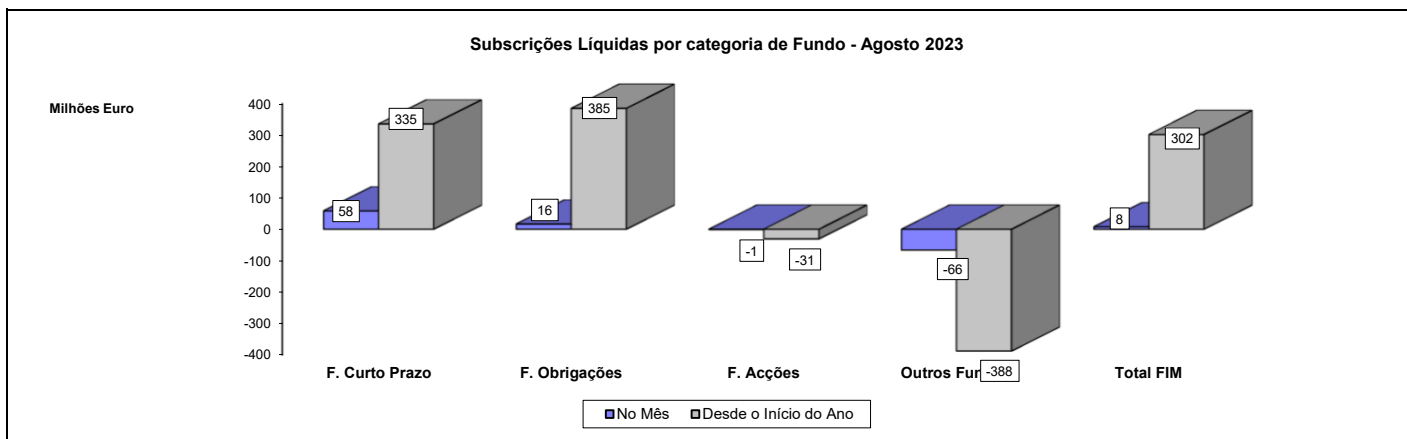
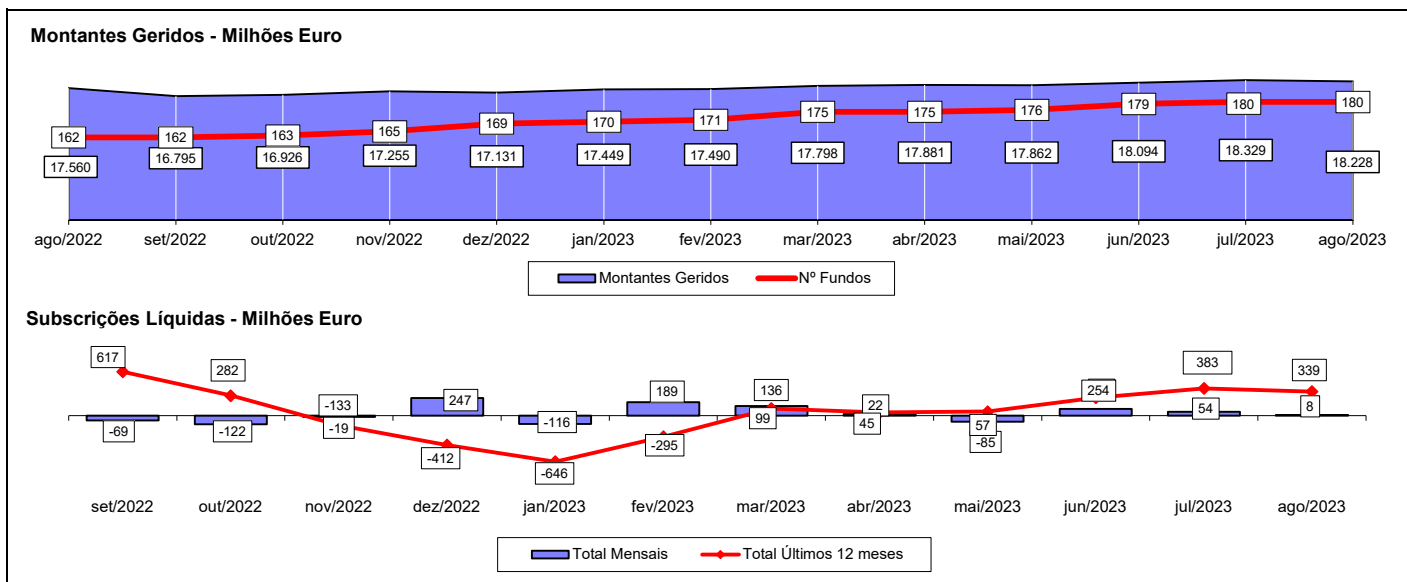
FUNDOS DE ACÇÕES



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: No período anterior a Dezembro de 2022, não inclui os Fundos de Investimento Mobiliário geridos pela Sixty Degrees.

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Julho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% 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 agosto 2023			Desde 31 de Agosto de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	46.181.475	15.573.851	30.607.624	335.661.079	137.351.337	198.309.741	248.747.456	103.412.568	145.334.888
F. Merc. Monetário Internacional	561.416	118.758	442.658	7.687.373	5.686.671	2.000.702	4.320.665	3.452.667	867.998
F. Curto Prazo Euro	52.662.279	26.038.318	26.623.960	460.338.574	344.186.912	116.151.662	410.052.474	221.687.269	188.365.205
F. Obrigações Tx Indexada Euro	2.424.257	7.486.132	(5.061.876)	36.342.764	124.933.192	(88.590.428)	21.150.092	87.494.987	(66.344.895)
F. Obrigações Euro	46.447.616	25.878.426	20.569.190	1.114.994.933	454.875.149	660.119.784	768.701.312	350.194.007	418.507.305
F. Obrigações Internacional	4.894.779	3.879.045	1.015.734	88.038.637	68.804.232	19.234.405	82.563.534	48.548.037	34.015.497
F. Acções Nacionais	4.618.961	721.148	3.897.813	68.384.987	18.579.869	49.805.118	50.327.477	12.969.397	37.358.080
F. Acções Ibéricas	535.635	211.089	324.546	4.339.868	4.136.668	203.200	3.825.846	3.322.650	503.196
F. Acções Europeias	2.820.300	3.458.265	(637.965)	32.647.276	54.321.200	(21.673.923)	30.290.472	31.294.950	(1.004.479)
F. Acções da América do Norte	2.526.923	3.022.954	(496.031)	57.562.968	65.007.374	(7.444.407)	36.175.954	57.393.249	(21.217.295)
F. Acções Globais	26.833.946	30.713.776	(3.879.830)	340.820.365	332.244.034	8.576.331	200.739.794	244.012.175	(43.272.381)
F. Acções Sectoriais	896.646	1.188.151	(291.505)	11.099.994	12.816.947	(1.716.954)	7.698.340	8.933.511	(1.235.170)
Outros F. Acções Internacionais	770.147	505.030	265.117	9.937.838	12.105.073	(2.167.235)	5.739.538	7.727.975	(1.988.438)
F. Multi-Activos Defensivos	663.996	5.154.544	(4.490.547)	19.074.259	68.201.334	(49.127.075)	10.731.310	42.252.376	(31.521.066)
F. Multi-Activos Moderados	5.097.290	31.179.414	(26.082.125)	157.017.630	410.243.678	(253.226.048)	91.754.019	253.766.396	(162.012.376)
F. Multi-Activos Equilibrados	3.137.775	6.316.024	(3.178.249)	61.487.694	88.312.859	(26.825.165)	41.028.303	58.031.375	(17.003.072)
F. Multi-Activos Agressivos	671.213	1.656.989	(985.776)	44.301.880	43.026.367	1.275.513	24.695.955	26.082.555	(1.386.600)
Fundos PPR	24.480.914	43.476.540	(18.995.626)	389.372.055	440.288.953	(50.916.899)	235.616.944	288.194.649	(52.577.705)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	2.594.586	14.822.711	(12.228.125)	75.213.971	248.768.184	(173.554.213)	34.365.146	139.560.490	(105.195.344)
F.I.A. de Obrigações	-	83.725	(83.725)	15.000	1.993.300	(1.978.300)	5.000	1.211.638	(1.206.638)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	500.000	-	500.000	750.000	-	750.000	750.000	-	750.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	10.000	(10.000)	1.675.600	1.797.388	(121.788)	610.000	943.346	(333.346)
Outros F.I.A.	25.499	176.468	(150.969)	662.475	40.611.096	(39.948.621)	522.288	18.388.370	(17.866.082)
Sub- Total: F.I.A.	525.499	270.193	255.306	3.103.075	44.401.784	(41.298.708)	1.887.288	20.543.355	(18.656.066)
TOTAL	229.345.655	221.671.361	7.674.294	3.317.427.221	2.978.291.817	339.135.403	2.310.411.920	2.008.874.637	301.537.283

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: No período anterior a Dezembro de 2022, não inclui os Fundos de Investimento Mobiliário geridos pela Sixty Degrees.

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Julho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 agosto 2023			Desde 31 de Agosto de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	3.068.356	2.903.149	165.207	62.375.983	34.006.981	28.369.002	43.109.759	24.429.283	18.680.476
BIZ Capital	10.630	56.433	(45.803)	114.507	3.130.584	(3.016.077)	112.437	1.953.481	(1.841.044)
BPI Gestão de Ativos	21.332.555	38.816.150	(17.483.595)	428.502.484	496.949.926	(68.447.442)	240.014.006	318.393.059	(78.379.053)
Caixa Gestão de Ativos	35.104.419	70.549.191	(35.444.772)	1.024.623.566	1.029.004.033	(4.380.468)	600.492.103	737.119.093	(136.626.990)
Casa de Investimentos	1.566.387	160.543	1.405.845	16.026.264	1.220.755	14.805.509	10.082.943	965.027	9.117.916
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	8.039.624	8.021.691	17.933	138.414.413	168.425.623	(30.011.210)	94.734.350	114.780.700	(20.046.350)
Heed Capital SGOIC *	54.578	129.599	(75.021)	1.853.482	5.828.606	(3.975.124)	1.559.097	5.112.376	(3.553.279)
IM Gestão de Ativos	62.255.602	54.195.155	8.060.448	829.442.033	674.849.255	154.592.778	651.309.205	455.121.414	196.187.792
Invest Gestão Activos	2.844.463	1.928.359	916.104	44.296.515	16.461.584	27.834.932	26.698.786	13.006.675	13.692.111
LYNX Asset Managers	-	10.000	(10.000)	650.000	2.915.838	(2.265.838)	650.000	1.562.940	(912.940)
Montepio Gestão de Activos	11.213.935	4.890.967	6.322.968	109.943.714	78.160.486	31.783.228	67.641.118	47.084.923	20.556.196
Optimize Investment Partners	2.508.591	3.198.631	(690.040)	50.366.586	36.086.647	14.279.939	38.467.888	28.244.683	10.223.205
Santander Asset Management	81.322.318	36.800.054	44.522.264	606.323.745	430.973.855	175.349.890	532.240.894	260.823.339	271.417.555
Sixty Degrees	24.196	11.439	12.757	3.428.328	277.645	3.150.683	3.299.332	277.645	3.021.687
Total	229.345.655	221.671.361	7.674.294	3.317.427.221	2.978.291.817	339.135.403	2.310.411.920	2.008.874.637	301.537.283

Nota 1: No período anterior a Dezembro de 2022, não inclui os Fundos de Investimento Mobiliário geridos pela Sixty Degrees.

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Julho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

* - A Dunas Capital - Gestão de Activos passou a denominar-se Heed Capital SGOIC

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	211.191.889	40,0	215.506.503	38,5	102,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	68.589.596	13,0	72.792.749	13,0	106,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.733.980	1,8	9.766.510	1,7	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	239.212.683	45,3	262.622.219	46,9	109,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-260.615	(0,0)	-292.208	(0,1)	112,1
TOTAL	528.467.533	100,0	560.395.774	100,0	106,0

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.831.664	33,3	3.698.221	30,8	96,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.287.598	11,2	1.336.007	11,1	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.384.577	55,5	6.955.918	58,0	108,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	696	0,0	3.697	0,0	531,0
TOTAL	11.504.535	100,0	11.993.843	100,0	104,3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	217.350.455	21,7	218.414.450	21,2	100,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.742	0,0	2.781	0,0	101,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	54.694.258	5,5	54.188.936	5,3	99,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	80.457.109	8,1	77.138.884	7,5	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	660.534.790	66,1	698.259.453	67,9	105,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-13.712.646	(1,4)	-19.012.938	(1,8)	138,7
TOTAL	999.326.707	100,0	1.028.991.567	100,0	103,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.754.254	6,5	26.935.585	5,0	77,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.268.120	0,4	2.278.159	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.408.072	2,9	16.569.978	3,1	107,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	483.721.437	90,1	484.330.784	90,8	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.393.806	0,3	1.397.009	0,3	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.393.806	0,3	1.397.009	0,3	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-732.651	(0,1)	1.917.096	0,4	(261,7)
TOTAL	536.813.038	100,0	533.428.611	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	62.275.372	2,8	72.306.218	3,2	116,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	177.726	0,0	75.184	0,0	42,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	60.021.288	2,7	60.920.074	2,7	101,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	748.903.188	33,4	753.899.103	33,3	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.377.007.256	61,4	1.377.333.130	60,9	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	517.010	0,0	516.804	0,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.325.661	0,2	4.329.966	0,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.325.661	0,2	4.329.966	0,2	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.521.469	(0,5)	-7.673.712	(0,3)	72,9
TOTAL	2.242.706.032	100,0	2.261.706.766	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.099.731	2,1	10.942.941	2,5	120,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.693.769	0,9	3.842.407	0,9	104,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	128.815.267	30,0	134.987.495	31,3	104,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	22.727.112	5,3	22.213.349	5,1	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	216.470.743	50,3	216.109.755	50,1	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.441.746	2,4	10.260.905	2,4	98,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.777.743	2,3	9.699.623	2,2	99,2
- UP's OUTROS FUNDOS	29.717.392	6,9	29.297.090	6,8	98,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	39.495.135	9,2	38.996.713	9,0	98,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		-9.201	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-711.375	(0,2)	-5.621.521	(1,3)	790,2
TOTAL	430.032.127	100,0	431.722.842	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.497.713	13,3	32.905.978	12,4	95,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.571.011	2,9	7.619.092	2,9	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.896.370	1,5	3.922.521	1,5	100,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.105.840	3,5	9.131.400	3,4	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.105.840	3,5	9.131.400	3,4	100,3
- ACÇÕES NACIONAIS	199.598.545	76,9	205.893.491	77,6	103,2
Sub - total (Acções)	199.598.545	76,9	205.893.491	77,6	103,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.040.517	1,9	5.997.468	2,3	119,0
TOTAL	259.709.995	100,0	265.469.951	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.162.554	3,8	1.214.695	4,0	104,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.862.453	25,9	8.236.148	27,2	104,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.381.776	70,5	21.128.095	69,7	98,8
Sub - total (Acções)	29.244.229	96,4	29.364.243	96,8	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-84.592	(0,3)	-259.293	(0,9)	306,5
TOTAL	30.322.191	100,0	30.319.645	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.592.513	2,3	8.989.705	3,2	136,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.425.083	0,5	1.307.434	0,5	91,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.565.240	0,5	1.529.020	0,5	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.565.240	0,5	1.529.020	0,5	97,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.649.918	0,6	1.758.541	0,6	106,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	280.097.088	95,6	271.823.188	95,7	97,0
Sub - total (Acções)	281.747.005	96,2	273.581.730	96,3	97,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.566.296	0,5	-1.239.591	(0,4)	(79,1)
TOTAL	292.896.137	100,0	284.168.298	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.201.129	1,0	2.208.014	1,0	100,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.133.054	0,9	3.026.879	1,4	141,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	70.358.565	31,0	63.091.041	28,7	89,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	70.358.565	31,0	63.091.041	28,7	89,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	152.928.234	67,3	152.174.944	69,2	99,5
Sub - total (Acções)	152.928.234	67,3	152.174.944	69,2	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-387.278	(0,2)	-581.103	(0,3)	150,0
TOTAL	227.233.705	100,0	219.919.775	100,0	96,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.254.026	0,5	14.612.541	0,6	102,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.255.903	0,6	17.241.252	0,7	99,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.827.461	0,3	6.490.846	0,2	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.827.461	0,3	6.490.846	0,2	95,1
- ACÇÕES NACIONAIS	1.692.847	0,1	1.668.853	0,1	98,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	829.899.812	31,0	795.788.289	30,1	95,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.816.813.720	67,8	1.812.499.514	68,5	99,8
Sub - total (Acções)	2.648.406.378	98,8	2.609.956.656	98,7	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.962.159	(0,2)	-3.384.464	(0,1)	56,8
TOTAL	2.680.781.609	100,0	2.644.916.832	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.135.378	6,6	2.791.456	5,9	89,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.798.492	8,0	3.936.865	8,3	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.798.492	8,0	3.936.865	8,3	103,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.923.224	4,0	1.961.279	4,2	102,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.897.959	81,6	39.015.973	82,6	100,3
Sub - total (Acções)	40.821.182	85,6	40.977.252	86,8	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-83.308	(0,2)	-482.435	(1,0)	579,1
TOTAL	47.671.745	100,0	47.223.139	100,0	99,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.049.036	1,5	1.355.690	2,0	129,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	599.332	0,9	598.792	0,9	99,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	47.240.170	67,0	45.317.630	66,2	95,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	47.240.170	67,0	45.317.630	66,2	95,9
- ACÇÕES NACIONAIS	149.521	0,2	145.518	0,2	97,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.910.787	7,0	4.683.721	6,8	95,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.772.127	23,8	16.469.442	24,1	98,2
Sub - total (Acções)	21.832.435	31,0	21.298.681	31,1	97,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-252.533	(0,4)	-138.160	(0,2)	54,7
TOTAL	70.468.440	100,0	68.432.633	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.327.766	2,2	7.031.815	1,7	75,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.393.735	0,8	3.214.830	0,8	94,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.864	0,0	199.855	0,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	76.472.711	18,4	76.817.769	18,7	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.621.853	7,1	29.762.907	7,3	100,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.381.356	1,8	3.588.841	0,9	48,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	228.493.963	55,0	226.990.516	55,3	99,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	39.633.278	9,5	38.299.455	9,3	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	22.186.866	5,3	20.970.711	5,1	94,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.388.389	6,1	24.089.217	5,9	94,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	272.307.075	65,5	265.760.306	64,7	97,6
- AÇÕES NACIONAIS	165.793	0,0	164.668	0,0	99,3
Sub - total (Ações)	165.793	0,0	164.668	0,0	99,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-2.637	(0,0)	15.538	0,0	(589,2)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.398.774	(0,3)	3.426.153	0,8	(244,9)
TOTAL	415.475.774	100,0	410.483.059	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	66.159.112	2,3	62.470.617	2,2	94,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.800.160	0,8	14.598.564	0,5	61,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.938.926	0,2	5.945.555	0,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	323.772.536	11,0	322.546.528	11,2	99,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.349.515	1,1	32.661.037	1,1	101,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	310.009.330	10,6	308.795.067	10,7	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.854.922	0,1	3.925.751	0,1	101,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	43.748.150	1,5	16.954.073	0,6	38,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.196.469.073	40,7	1.210.808.873	41,9	101,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	661.066.072	22,5	640.293.614	22,2	96,9
- UP's OUTROS FUNDOS	186.553.299	6,3	186.313.245	6,5	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	101.792.385	3,5	101.849.666	3,5	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.986.044.210	67,6	1.952.520.139	67,6	98,3
- AÇÕES NACIONAIS	1.510.417	0,1	1.488.453	0,1	98,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	68.506.248	2,3	66.371.974	2,3	96,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.915.466	0,3	7.661.218	0,3	96,8
Sub - total (Ações)	77.932.130	2,7	75.521.645	2,6	96,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	6.035	0,0	8.875	0,0	147,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.274.900	0,2	7.682.415	0,3	122,4
TOTAL	2.937.934.161	100,0	2.888.525.859	100,0	98,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30.849.041	3,8	20.790.316	2,6	67,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.153.954	1,1	6.502.579	0,8	71,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.457.595	0,7	5.511.422	0,7	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.575.435	1,2	8.612.697	1,1	89,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	32.034.710	3,9	33.425.149	4,2	104,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	26.843.133	3,3	10.792.448	1,3	40,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	302.744.234	37,0	326.482.832	40,7	107,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	366.641.445	44,8	356.348.861	44,4	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	27.448.189	3,4	25.634.307	3,2	93,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.624.149	1,7	13.540.495	1,7	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	710.052.852	86,7	705.717.954	88,0	99,4
- AÇÕES NACIONAIS	302.405	0,0	299.081	0,0	98,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.999.850	0,2	1.908.857	0,2	95,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.322.177	0,5	4.304.906	0,5	99,6
Sub - total (Ações)	6.624.432	0,8	6.512.844	0,8	98,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	30.831	0,0	12.257	0,0	39,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.175.570	0,1	1.626.160	0,2	138,3
TOTAL	818.578.569	100,0	802.251.873	100,0	98,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.948.148	1,5	1.670.975	1,4	85,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.608.025	1,3	1.872.015	1,5	116,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	723.042	0,6	754.186	0,6	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.395.359	1,1	1.510.939	1,2	108,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	14.364.515	11,4	14.273.085	11,6	99,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	82.225.248	65,0	79.694.175	64,5	96,9
- UP's OUTROS FUNDOS	4.863.529	3,8	4.690.778	3,8	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.016.310	2,4	2.985.052	2,4	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	98.436.983	77,9	95.672.986	77,4	97,2
- AÇÕES NACIONAIS	5.734.313	4,5	5.791.866	4,7	101,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.003.454	4,0	4.550.675	3,7	91,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.449.432	6,7	8.503.323	6,9	100,6
Sub - total (Ações)	19.187.198	15,2	18.845.864	15,3	98,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	129.344	0,1	217.561	0,2	168,2
TOTAL	126.444.408	100,0	123.529.579	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67.451.046	1,8	63.626.005	1,7	94,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25.456.226	0,7	26.058.640	0,7	102,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.815.146	0,3	12.591.392	0,3	98,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	435.775.834	11,7	434.511.577	11,8	99,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	49.126.348	1,3	47.161.634	1,3	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.165.020.345	31,2	1.159.014.988	31,4	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.914.123	0,3	12.887.486	0,3	99,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	25.713.766	0,7	10.552.874	0,3	41,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	918.851.840	24,6	925.471.318	25,0	100,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	733.266.903	19,6	716.506.404	19,4	97,7
- UP's OUTROS FUNDOS	126.276.954	3,4	125.136.688	3,4	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	74.800.278	2,0	74.721.360	2,0	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.729.309.186	46,3	1.702.945.924	46,1	98,5
- AÇÕES NACIONAIS	6.320.130	0,2	6.961.865	0,2	110,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	42.667.031	1,1	40.181.586	1,1	94,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	111.560.610	3,0	111.868.556	3,0	100,3
Sub - total (Ações)	160.547.770	4,3	159.012.007	4,3	99,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	196.897	0,0	171.624	0,0	87,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-387.225	(0,0)	3.374.578	0,1	(871,5)
TOTAL	3.733.025.974	100,0	3.696.077.214	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38.500.988	2,3	46.619.087	2,8	121,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.022.561	3,7	38.500.393	2,3	63,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.731	0,0	99.928	0,0	50,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	291.765.429	17,5	344.983.158	20,9	118,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.109.261	0,7	12.009.938	0,7	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	50.753.945	3,0	49.761.874	3,0	98,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	397.558	0,0	394.001	0,0	99,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	494.947	0,0	496.516	0,0	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	314.722.938	18,8	312.941.297	19,0	99,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	489.280.352	29,3	438.796.536	26,6	89,7
- UP's OUTROS FUNDOS	385.596.016	23,1	384.385.187	23,3	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.762.110	0,3	5.717.434	0,3	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.184.332.143	70,9	1.130.902.101	68,5	95,5
- AÇÕES NACIONAIS	242.727	0,0	241.318	0,0	99,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.635.473	0,2	2.578.911	0,2	97,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.964.704	1,3	20.260.495	1,2	92,2
Sub - total (Ações)	24.842.904	1,5	23.080.724	1,4	92,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.015.078	0,1	843.676	0,1	83,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-137.202	(0,0)	-2.666.052	(0,2)	1.943,2
TOTAL	1.670.564.508	100,0	1.650.246.261	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	643.565	2,5	963.495	3,7	149,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.878	0,4	101.374	0,4	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.069.380	27,4	6.783.102	26,3	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.037.478	69,9	18.203.330	70,5	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-36.875	(0,1)	-231.414	(0,9)	627,6
TOTAL	25.814.428	100,0	25.819.886	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.178.563	93,2	1.178.029	93,1	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	70.155	5,5	72.528	5,7	103,4
- UP's OUTROS FUNDOS	13.817	1,1	14.268	1,1	103,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.817	1,1	14.268	1,1	103,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.456	0,2	95	0,0	3,9
TOTAL	1.264.990	100,0	1.264.921	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	27.052	10,8	131.845	17,6	487,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	89.042	35,7	386.514	51,5	434,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	133.997	53,7	233.450	31,1	174,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-461	(0,2)	-1.462	(0,2)	316,8
TOTAL	249.630	100,0	750.347	100,0	300,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.927.778	5,5	1.928.905	5,6	100,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	258.785	0,7	470.292	1,4	181,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	397.879	1,1	347.640	1,0	87,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.233.657	3,5	1.332.887	3,8	108,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	531.329	1,5	718.185	2,1	135,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	741.220	2,1	543.313	1,6	73,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	918.713	2,6	907.795	2,6	98,8
- UP's OUTROS FUNDOS	889.189	2,6	773.727	2,2	87,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.549.122	7,3	2.224.835	6,4	87,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.168.939	17,7	6.078.751	17,5	98,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.556.371	76,2	26.435.444	76,3	99,5
Sub - total (Ações)	32.725.310	94,0	32.514.194	93,9	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.793.332	(13,8)	-4.892.841	(14,1)	102,1
TOTAL	34.830.527	100,0	34.644.099	100,0	99,5

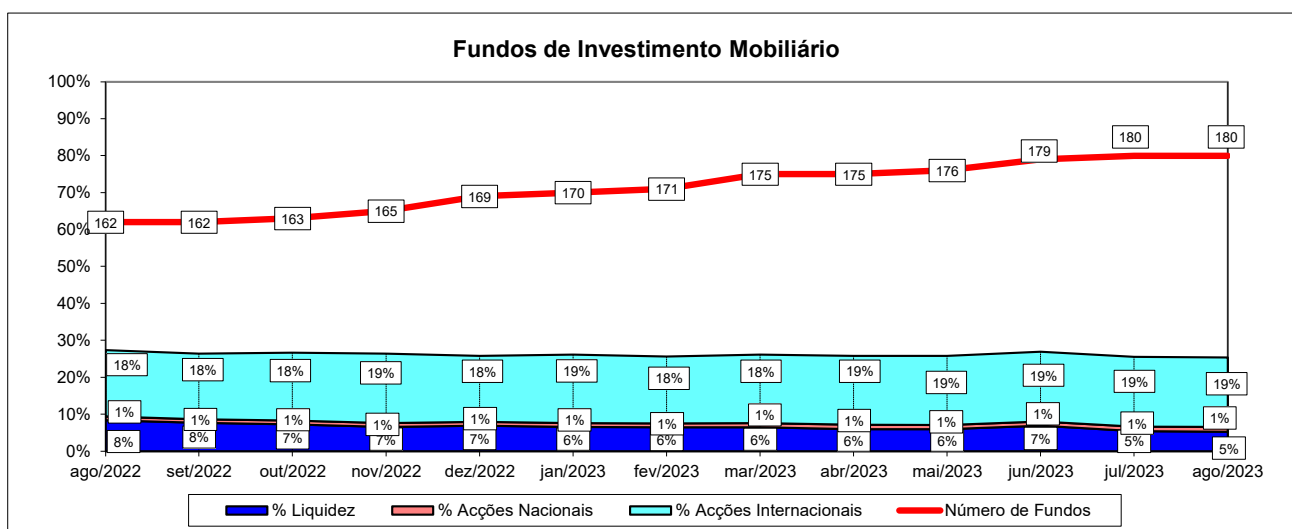
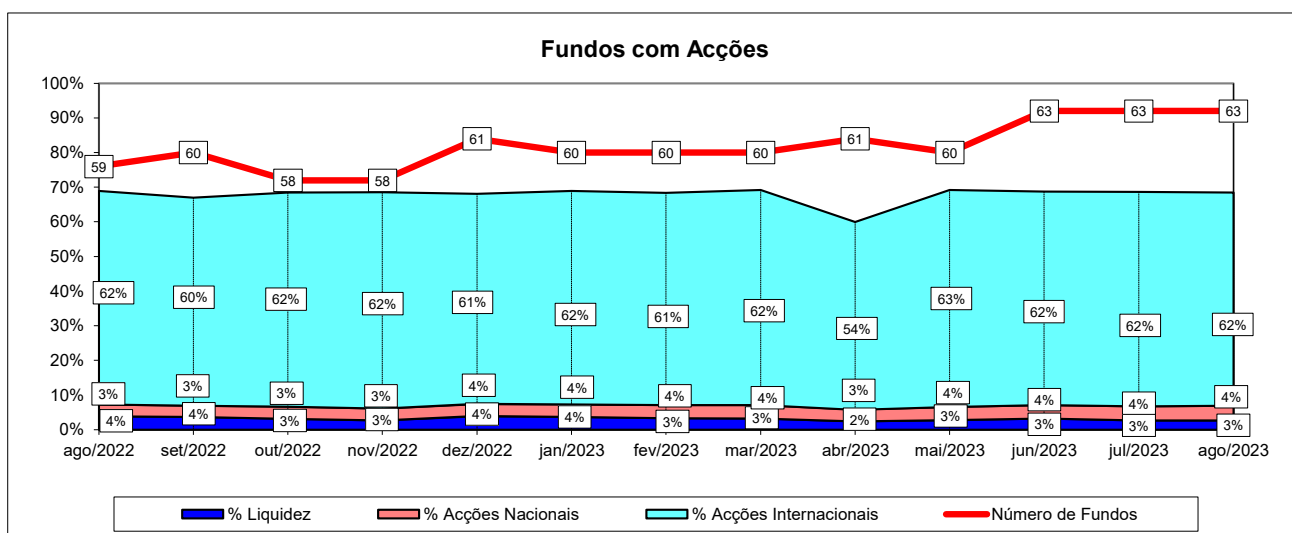
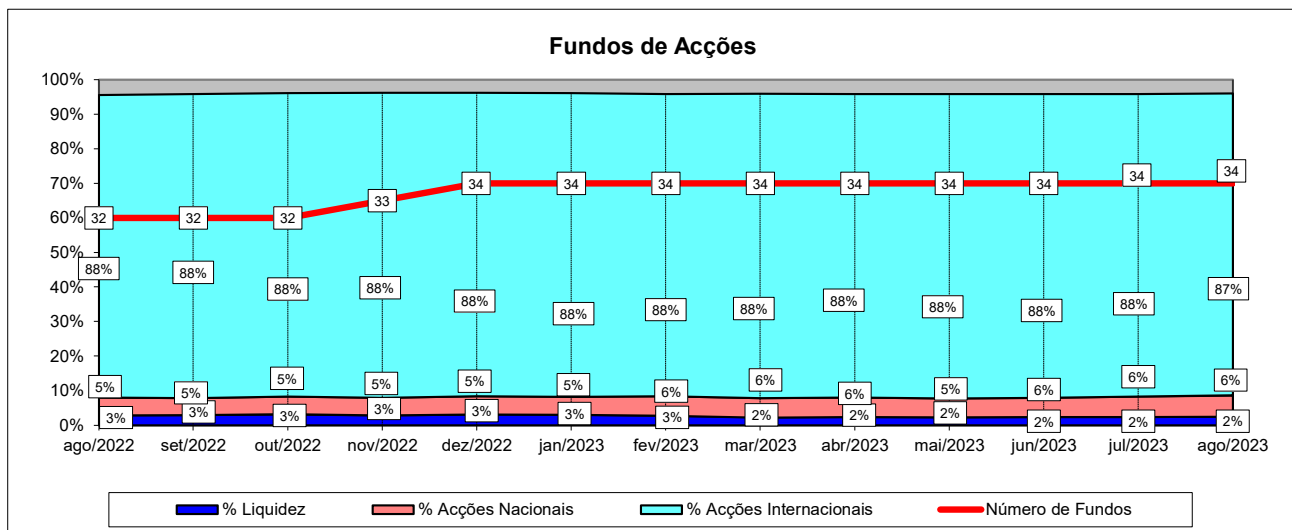
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.846.425	3,3	16.705.540	8,1	244,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.313.082	3,5	7.934.233	3,9	108,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.276.190	0,6	1.285.019	0,6	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	565.004	0,3	568.755	0,3	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.853.887	2,8	5.717.137	2,8	97,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	12.060.932	5,8	20.203.910	9,8	167,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	252.846	0,1	252.901	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	17.225.314	8,3	16.992.664	8,3	98,6
- UP's OUTROS FUNDOS	83.494.078	40,4	84.110.733	40,8	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.984.878	1,0	1.463.922	0,7	73,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	111.048.291	53,7	120.096.287	58,3	108,1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	300.804	0,1	297.215	0,1	98,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.224.360	1,1	1.614.883	0,8	72,6
Sub - total (Ações)	2.525.164	1,2	1.912.097	0,9	75,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	69.464.437	33,6	50.274.471	24,4	72,4
TOTAL	206.877.357	100,0	205.957.462	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.623.383	3,9	20.907.815	7,8	196,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.642.022	2,8	8.477.053	3,2	110,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.774.947	0,7	1.734.033	0,6	97,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.723.426	2,9	7.738.371	2,9	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.259.019	9,4	25.486.804	9,5	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	531.329	0,2	718.185	0,3	135,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	12.060.932	4,5	20.203.910	7,5	167,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	994.066	0,4	796.214	0,3	80,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	18.144.027	6,7	17.900.459	6,7	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	84.397.083	31,4	84.898.728	31,6	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.984.878	0,7	1.463.922	0,5	73,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	113.611.229	42,2	122.335.390	45,6	107,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.469.743	2,4	6.375.965	2,4	98,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	28.780.730	10,7	28.050.326	10,4	97,5
Sub - total (Ações)	35.250.474	13,1	34.426.292	12,8	97,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	64.636.224	24,0	45.148.850	16,8	69,9
TOTAL	269.036.932	100,0	268.436.714	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	822.423.534	4,5	831.300.409	4,6	101,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	161.195.955	0,9	129.017.024	0,7	80,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	211.959.472	1,2	216.262.104	1,2	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.136.697.040	11,7	2.195.945.347	12,0	102,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	117.599.834	0,6	115.381.965	0,6	98,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.594.937.839	25,1	4.650.335.590	25,5	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	35.041.265	0,2	35.659.049	0,2	101,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	125.348.124	0,7	71.720.063	0,4	57,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.992.137.840	16,3	3.033.190.732	16,6	101,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.520.047.255	13,7	2.408.204.907	13,2	95,6
- UP's OUTROS FUNDOS	867.039.328	4,7	861.326.734	4,7	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	235.474.339	1,3	233.498.545	1,3	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.269.098.208	34,2	6.140.943.891	33,7	98,0
- AÇÕES NACIONAIS	227.152.292	1,2	234.611.083	1,3	103,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.302.469.220	7,1	1.254.407.234	6,9	96,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.169.507.199	11,8	2.161.792.725	11,9	99,6
Sub - total (Ações)	3.699.128.711	20,2	3.650.811.042	20,0	98,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.246.203	0,0	1.042.768	0,0	83,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	44.191.720	0,2	28.042.502	0,2	63,5
TOTAL	18.328.994.119	100,0	18.228.240.236	100,0	99,5

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Julho de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Agosto 2022 - Agosto 2023)



Nota1:

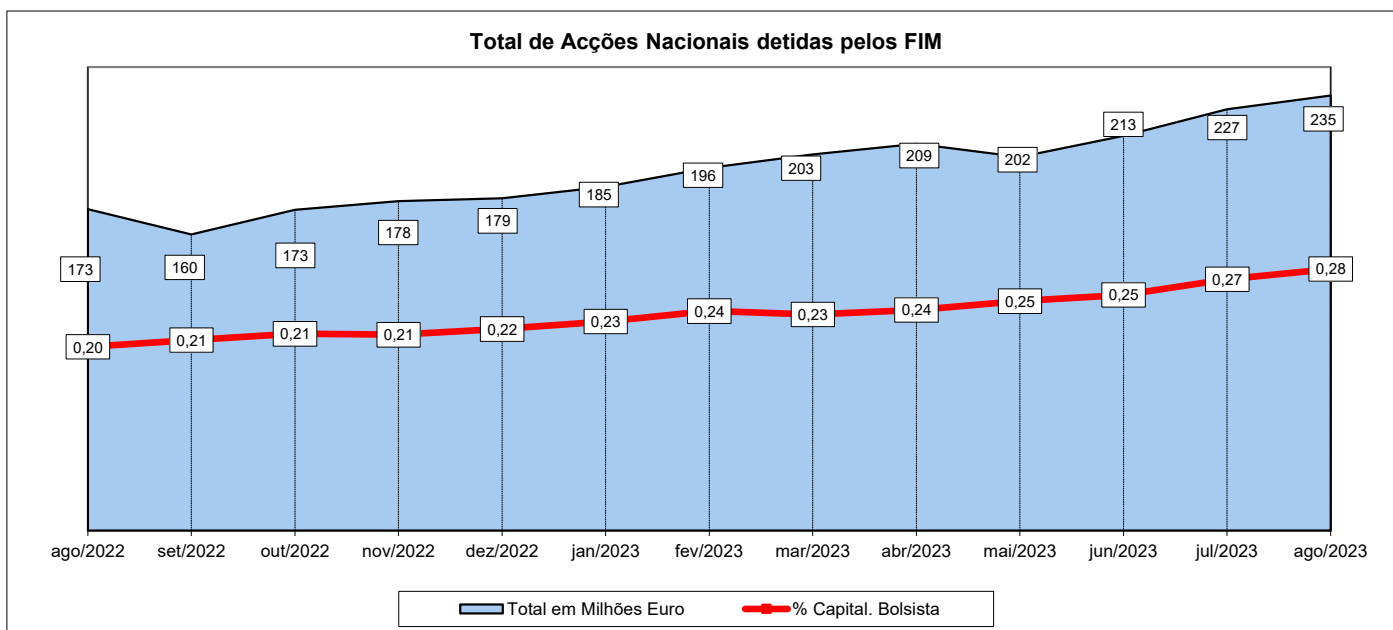
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

Nota2: No período anterior a Dezembro de 2022, não inclui os Fundos de Investimento Mobiliário geridos pela Sixty Degrees.

Nota 3: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Julho de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

julho 2023				agosto 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Greenvolt-Energias Renovav	1,88%	2.616.194	16.612.832	CTT - Correios de Portugal S	1,93%	2.783.474	9.422.060
CTT - Correios de Portugal S	1,77%	2.542.924	9.129.097	Greenvolt-Energias Renovav	1,90%	2.643.174	16.546.269
Impresa SGPS	1,57%	2.643.097	432.146	Impresa SGPS	1,57%	2.643.097	428.182
Cofina SGPS	1,53%	1.568.095	689.962	Cofina SGPS	1,53%	1.565.182	688.680
Altri, SGPS SA	1,32%	2.708.216	11.569.499	SONAE SGPS	1,35%	27.034.329	26.290.885
Ibersol SGPS	1,27%	539.896	3.746.878	Altri, SGPS SA	1,34%	2.755.316	12.531.177
SONAE SGPS	1,26%	25.257.685	24.967.222	Ibersol SGPS	1,29%	546.935	3.708.219
Mota-Engil SGPS	1,05%	3.230.365	8.075.913	Mota-Engil SGPS	1,11%	3.397.365	9.750.438
REN	0,93%	6.174.385	15.343.347	REN	0,95%	6.321.935	15.931.276
NOS SGPS	0,78%	4.029.406	13.925.627	NOS SGPS	0,82%	4.249.676	14.754.875
Corticeira Amorim	0,68%	907.409	9.346.313	BCP	0,69%	104.484.608	26.894.338
BCP	0,68%	102.706.608	25.502.051	Corticeira Amorim	0,64%	844.903	8.550.418
Novabase	0,67%	177.345	792.732	Novabase	0,61%	162.345	769.515
THE NAVIGATOR COMP	0,50%	3.567.845	11.374.290	THE NAVIGATOR COMP	0,49%	3.457.345	11.665.082
VAA VISTA ALEGRE	0,26%	443.831	350.626	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	441.349	335.425
SEMAPA	0,25%	203.868	2.691.058	SEMAPA	0,24%	196.868	2.638.031
Galp Energia	0,19%	1.422.347	17.210.399	Galp Energia	0,19%	1.418.738	18.025.066
Jerónimo Martins SGPS	0,16%	1.005.198	24.888.702	Jerónimo Martins SGPS	0,17%	1.050.733	24.692.226
EDP	0,10%	4.025.359	17.107.776	EDP	0,10%	4.187.612	17.613.096
EDP Renovaveis	0,07%	763.305	13.258.608	EDP Renovaveis	0,08%	782.914	13.235.161
TOTAL 20 +		166.533.378	227.015.077	TOTAL 20 +		170.967.898	234.470.420



Nota 1: No período anterior a Dezembro de 2022, não inclui os Fundos de Investimento Mobiliário geridos pela Sixty Degrees.

Nota 2: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Julho de 2023 (Fonte: CMVM).

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Agosto 2023)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	58,54	39,61	1,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	49.904,7		1	116,2	514,6	(398,4)	
	IMGA Money Market	50,75	47,57	1,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	510.491,1	100,00	1	46.065,3	15.059,3	31.006,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	30,83	58,00	11,14	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	11.993,8	100,00	1	561,4	118,8	442,7

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	5,03	33,96	61,13	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	15.421,2	1,50	4	15,6	72,5	(56,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	29,46	70,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	15.753,1			182,0	395,7	(213,7)	
	IMGA Liquidez	37,05	60,80	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	572.115,7	57,13	1	3.526,6	13.254,6	(9.728,0)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	25,42	74,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	435,1	0,04	5	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24,36	69,21	7,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,99)	53.738,6	5,22	3	6.889,1	2.048,0	4.841,0	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	11,31	79,82	13,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,05)	371.527,8	36,11	2	42.049,0	10.267,5	31.781,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	4,84	93,83	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,57)	161.575,4	30,29	2	174,9	2.303,5	(2.128,6)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	5,18	93,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,55	118.510,3			400,8	1.602,6	(1.201,7)	
	IMGA Euro Taxa Variável	5,68	88,97	4,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,44	234.685,5	66,21	1	309,4	3.134,3	(2.824,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	10,34	71,84	10,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	18.657,3	3,50	3	1.539,1	445,7	1.093,3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,46	59,48	26,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	355.526,4			4.345,1	7.028,0	(2.682,9)	
	BPI Euro Taxa Fixa	2,08	4,39	93,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10	10.893,7			81,5	215,0	(133,6)	
	BPI Obrigações 2024	0,51	-	99,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	33.119,0			-	63,3	(63,3)	
	BPI Obrigações 2025	0,22	-	99,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	131.591,0			-	568,2	8.061,0	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,28	87,86	2,37	0,13	6,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	8.263,9	23,85	2	14,8	97,6	(82,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,32	88,33	3,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	246.612,3			713,3	7.832,8	(7.119,5)	
	Caixa Obrigações 2025	0,69	24,82	74,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	210.844,7			-	356,3	(356,3)	
	Caixa Obrigações 2026	0,97	25,39	73,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	125.680,6			0,8	457,4	(456,7)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0,49	79,35	20,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	108.912,4			-	14,1	(14,1)	
	Caixa Obrigações 2026 III	0,52	79,93	19,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	77.985,6			34,0	10,1	23,9	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,84	14,58	80,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	12.935,9			40,7	100,0	(59,4)	
	Caixagest Obrigações Mais	6,62	93,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	66.319,9	37,55	1	67,6	686,5	(618,9)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	2,52	-	97,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	108.437,8			175,9	924,8	(748,9)	
	GNB Capital*	5,91	78,24	19,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,81)	82.036,5			1.710,0	2.493,6	(783,6)	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,95)	51.199,0			156,6	771,2	(614,5)	
	GNB Obrigações 2026	0,23	74,52	25,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	31.816,8			166,7	21,4	145,3	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	6,87	64,21	32,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,94)	10.351,6	12,55	4	3.048,7	50,0	2.998,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0,27	8,64	88,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,35	10.666,4			25,8	90,5	(64,7)	
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	3,75	96,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	5.127,6			-	-	-	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,02	97,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	186.298,0			-	73,6	(73,6)	
	IMGA Rendimento Mais	7,61	71,02	16,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	77.555,7			147,2	1.059,8	(912,6)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,24	55,78	39,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.371,3			-	4,8	(4,8)	
	IMGA Rendimento Semestral	6,96	89,99	3,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	191.216,0	20,92	3	322,0	2.219,3	(1.897,3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	11,18	-	88,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	7.481,3	0,33	6	12,5	91,6	(79,1)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	0,88	98,37	0,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	12.964,4			42,8	207,5	(164,7)	
	Santander Objetivo 2026 II	22,26	77,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	64.212,0			26.712,4	323,6	26.388,7	
	Santander Objetivo 2026	4,42	93,81	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	31.286,9	4,80	5	-	117,5	(117,5)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	0,77	68,28	31,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12.684,4			1,2	0,9	0,4	
	BPI Obrigações Mundiais	0,54	42,29	16,32	1,01	9,95	20,30	-	-	-	-	-	-	-	0,07	96.480,2	25,29	2	127,3	521,4	(394,1)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	2,06	96,48	-	0,76	0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	94.157,7	21,81	3	15,5	516,8	(501,3)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	0,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	29.503,6			9,0	457,5	(448,5)	
	Santander MultiCrédito	4,11	38,12	57,97	1,08	-	1,32	-	-	-	-	-	-	-	(2,60)	198.896,9	52,90	1	4.741,7	2.382,4	2.359,3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	9,61	-	16,22	-	-	-	72,85	-	-	-	-	-	-	1,33	42.830,9	16,13	2	46,3	215,3	(168,9)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	17,06	-	-	-	-	-	83,51	-	-	-	-	-	(0,57)	25.751,2	9,70	3	552,1	162,9	389,2		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12,55	2,03	-	-	-	-	77,81	-	-	-	-	-	2,88	193.207,1	72,78	1	4.020,6	343,0	3.677,5		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	4,00	-	18,31	-	-	-	77,59	-	-	-	-	-	0,10	3.680,7	1,39	4	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,22	-	-	-	-	-	38,45	57,46	-	-	-	-	-	(0,13)	4.167,1	13,74	2	45,6	56,7	(11,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	4,48	-	-	-	-	-	25,52	71,30	-	-	-	-	(1,30)	19.751,5	65,14	1	197,0	86,8	110,2		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,56	-	-	-	-	-	16,66	79,57	-	-	-	-	0,21	3.806,0	12,55	3	224,4	65,2	159,2		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	0,75	-	-	-	-	-	36,93	62,52	-	-	-	-	(0,20)	2.595,0	8,56	4	68,6	2,4	66,2		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	0,77	-	-	1,36	-	-	1,16	95,38	-	-	-	-	1,33	28.052,8	-	-	3	55,1	307,5	(252,4)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,07	-	-	0,03	-	-	0,79	7.114,8	-	-	-	-	0,73	7.114,8	12,38	3	13,9	53,6	(39,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,41	-	-	0,11	-	-	2,09	94,42	-	-	-	-	(0,03)	25.458,2	8,96	4	116,9	91,2	25,8		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	3,63	-	-	0,55	-	-	1,55	96,19	-	-	-	-	(1,92)	54.359,0	19,13	2	2.171,1	345,0	1.826,1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	6,00	-	-	-	-	-	-	85,82	-	-	-	8,27	(0,09)	18.483,7	6,50	5	293,8	264,7	29,1		
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	3,01	-	-	0,40	-	-	-	96,99	-	-	-	-	(0,39)	150.699,8	53,03	1	169,5	2.396,3	(2.226,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,17	-	-	2,63	-	-	-	97,26	-	-	-	-	(0,07)	35.461,5	16,12	4	167,1	402,5	(235,4)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,31	-	-	0,53	-	-	-	99,13	-	-	-	-	0,03	42.327,7	19,25	3	129,7	521,0	(391,3)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,08	-	-	0,85	-	-	-	99,20	-	-	-	-	(0,13)	54.083,9	24,59	2	342,9	937,8	(594,9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	3,90	-	-	5,40	-	-	-	85,29	-	-	-	8,22	(2,82)	24.640,4	11,20	5	1.404,1	502,7	901,4		
Santander Asset Management	Santander Accões América	1,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	62.222,9	28,29	1	483,2	657,2	(174,0)		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4,48	-	-	6,55	-	-	-	89,09	-	-	-	-	(0,12)	1.183,4	0,54	6	-	1,8	(1,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,67	-	-	1,84	-	-	-	20,18	78,05	-	-	-	(0,74)	55.274,3	2,09	3	369,8	1.231,6	(861,9)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,43	-	-	0,07	-	-	-	30,50	69,08	-	-	-	(0,09)	2.400.681,3	90,77	1	25.269,6	27.965,4	(2.695,8)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	2,31	-	-	8,77	-	-	1,03	29,38	55,99	-	-	-	(0,44)	162.449,7	6,14	2	1.004,7	1.258,2	(253,5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,23	-	-	0,67	-	-	-	17,33	75,63	-	-	-	(0,20)	26.511,6	1,00	4	189,9	258,6	(68,7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,23	-	-	-	-	-	7,69	76,78	-	-	-	-	(0,43)	16.615,0	-	-	1	156,5	198,5	(42,0)	
	Montepio Euro Financial Services	4,69	-	-	-	-	-	1,05	86,98	-	-	-	-	0,07	6.090,3	-	-	1	123,0	194,6	(71,6)	
	Montepio Euro Healthcare	5,79	-	-	-	-	-	-	88,87	-	-	-	-	(2,86)	14.597,1	-	-	1	526,7	697,3	(170,5)	
	Montepio Euro Utilities	4,63	-	-	-	-	-	6,24	80,53	-	-	-	-	0,02	9.920,7	100,00	1	90,4	97,8	(7,4)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	5,37	-	-	4,07	-	-	-	5,47	84,44	-	-	-	0,65	1.987,3	-	-	1	8,6	31,0	(22,4)	
	BPI Ásia Pacífico	1,28	-	-	0,23	-	-	-	1,82	96,71	-	-	-	(0,04)	4.591,3	-	-	1	65,3	89,4	(24,1)	
	BPI Impacto Clima - Ações	0,55	-	-	0,57	-	-	0,96	29,53	68,05	-	-	-	0,34	15.211,3	31,84	2	125,2	36,7	88,5		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,65	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	6.698,5	-	-	1	9,5	63,0	(53,5)	
	Caixa Ações Oriente	1,63	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	11.688,8	26,87	3	15,0	121,9	(106,9)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	2,85	-	-	1,47	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	28.255,4	41,29	1	546,6	163,1	383,5		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1,74	-	21,35	0,46	-	-	-	-	-	1,00	59,33	10,18	5,01	0,93	359.836,2	87,66	1	562,1	4.582,4	(4.020,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	1,37	-	-	1,34	-	-	-	-	-	-	71,78	9,00	0,00	18.561,5	4,52	3	77,2	183,2	(106,0)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	2,20	92,76	-	4,08	-	-	0,51	-	-	-	0,55	-	(0,68)	32.085,4	7,82	2	24,7	388,9	(364,2)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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. (%)	Acc.+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	3,31	48,68	30,30	0,28	-	-	0,17	5,26	12,13	-	0,99	-	-	(1,12)	52.050,2	-	-	3	632,6	419,9	212,8
	BPI Moderado	0,41	21,30	17,01	0,87	-	7,15	-	-	-	-	15,67	18,10	19,94	(0,45)	456.920,3	17,62	-	-	685,4	8.263,4	(7.578,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2,81	62,23	3,95	0,04	-	-	0,69	31,05	-	-	-	-	-	(0,77)	106.656,6	-	-	-	191,1	1.126,1	(934,9)
	Caixa Seleção Global Moderado	2,61	-	9,85	0,42	-	-	-	-	-	0,99	52,17	30,32	3,70	(0,07)	1.171.664,1	-	-	-	2.211,5	11.772,9	(9.561,4)
	Caixa Wealth Defensivo	1,13	23,29	26,83	0,40	-	-	-	-	-	3,58	24,12	19,95	0,57	0,15	123.402,0	48,53	-	1	-	300,8	(300,8)
	Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,02	-	-	6,47	68,46	-	-	-	-	-	-	1,98	-	(0,47)	5.734,3	-	-	-	-	-
	EuroBic Investimento	2,48	20,74	52,63	0,03	-	-	-	-	-	-	8,18	16,21	-	(0,27)	8.167,3	0,48	-	6	39,0	57,1	(18,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,00	6,57	0,75	0,20	-	-	-	-	-	0,12	60,11	21,70	6,01	-	1,53	784.898,1	27,12	2	1.099,2	7.542,3	(6.443,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	2,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,26	29,30	23,90	(0,33)	16.768,3	0,58	5	30,4	171,2	(140,8)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	7,22	-	-	0,32	-	-	-	-	-	-	52,88	39,73	-	(0,14)	2.595,5	0,09	7	2,1	64,2	(62,1)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,37	23,67	41,43	1,88	-	-	0,42	19,11	-	-	10,23	-	-	(0,11)	159.669,1	5,53	4	206,0	1.461,6	(1.255,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	3,44	42,69	19,30	0,64	-	-	0,31	10,19	22,99	-	0,98	0,13	-	(0,67)	18.724,9	-	-	-	453,7	123,8	329,9
	BPI Seleção	2,23	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	23,68	62,75	11,38	(0,09)	8.998,1	-	-	-	56,9	91,4	(34,5)
	BPI Universal	2,54	-	-	1,97	-	-	-	-	-	3,21	13,40	65,10	13,46	0,32	8.167,6	4,47	-	3	12,1	34,5	(22,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	2,07	-	-	0,75	-	-	-	-	-	1,98	43,82	50,25	1,38	(0,25)	349.477,6	-	-	-	2.040,7	3.532,5	(1.491,8)
	Caixa Wealth Arrojado	2,18	-	-	0,79	-	-	-	-	-	2,95	33,02	59,79	1,31	(0,04)	9.087,9	-	-	-	-	10,0	(10,0)
	Caixa Wealth Moderado	1,20	7,82	-	0,83	-	-	-	-	-	2,25	46,35	39,71	1,72	0,14	149.323,4	63,31	1	125,0	207,1	(82,1)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	2,19	43,00	-	5,98	-	-	1,00	-	-	-	30,18	15,21	2,42	0,03	23.993,1	2,99	4	13,1	239,6	(226,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7,24	1,73	2,52	0,43	-	-	-	-	-	-	38,92	40,99	6,93	0,00	198.674,8	24,76	2	285,1	1.770,2	(1.485,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	4,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,23	49,92	13,66	(0,19)	12.081,5	1,51	6	120,4	118,4	2,0	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,01	58,60	-	(0,11)	23.723,0	2,96	5	30,8	188,5	(157,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	2,51	2,87	19,14	0,46	-	-	0,68	20,93	45,26	-	8,26	0,47	-	(0,58)	2.399,1	1,94	5	61,5	41,9	19,7	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	2,15	0,70	-	6,02	-	-	1,89	26,02	52,54	-	5,45	4,62	2,05	(1,44)	14.118,1	11,43	3	126,0	246,1	(120,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0,51	-	-	1,32	-	-	-	-	-	-	14,21	77,59	5,73	0,65	76.492,6	61,92	1	416,5	1.236,1	(819,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95	96,10	0,22	(0,21)	8.942,7	-	-	-	19,4	51,2	(31,8)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,18	-	(0,11)	4.129,8	-	-	-	8,6	9,3	(0,7)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	2,69	17,41	3,83	-	-	-	71,44	4,86	-	-	-	-	-	(0,23)	7.710,9	-	-	-	-	-	-
	Optimize Seleção Agressiva	2,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,19	73,03	-	(0,18)	9.736,3	14,12	2	39,2	72,4	(33,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	0,41	79,42	-	0,18	-	-	-	2,01	1,52	-	-	16,60	-	(0,15)	94.426,0	-	-	-	154,6	584,9	(430,3)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,27	59,09	-	0,00	-	-	-	3,69	2,98	-	-	33,13	-	(0,16)	74.112,3	-	-	-	1.023,7	474,5	549,1
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,56	38,92	-	0,15	-	-	-	6,30	5,32	-	-	49,05	-	(0,30)	61.138,2	-	-	-	172,5	884,0	(711,5)
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	5,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,51	-	(0,15)	20.813,0	-	-	-	70,8	116,8	(45,9)
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	0,18	97,03	2,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	20.263,8	-	-	-	250,8	80,6	170,2
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,53	99,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	31.004,0	-	-	-	28,8	121,5	(92,7)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	2,73	97,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	26.540,3	-	-	-	387,4	455,0	(67,5)
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	0,61	94,96	4,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	19.996,7	9,42	5	979,7	185,9	793,8	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	14,55	12,08	8,53	-	-	-	-	-	-	-	19,69	30,28	15,28	(0,40)	1.094,7	0,03	11	0,6	-	0,6	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,80	-	-	1,64	-	-	-	18,75	73,18	-	-	4,70	-	(1,07)	3.749,4	-	-	-	11,1	37,1	(26,0)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,25	23,13	18,74	2,14	0,18	4,70	-	-	0,00	-	22,28	21,50	7,31	(0,23)	741.991,2	-	-	-	2.421,0	8.219,7	(5.798,7)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,74	55,60	11,44	0,02	0,58	-	-	-	-	-	19,13	10,85	-	(0,35)	411.890,9	-	-	-	1.466,3	5.640,4	(4.174,0)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,62	23,54	4,84	0,59	1,36	-	-	2,43	9,45	-	-	13,20	42,82	1,18	(0,02)	153.361,0	35,47	1	623,0	2.171,8	(1.548,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	1,30	-	-	0,66	-	-	-	-	-	3,83	43,23	49,79	1,35	(0,16)	123.568,4	-	-	-	1.119,0	1.729,6	(610,5)
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2,10	-	39,42	0,26	-	-	-	-	-	0,99	42,04	10,11	5,17	(0,10)	102.012,7	-	-	-	896,0	773,0	123,0
	Caixa Moderado PPR/OICVM	2,46	-	11,84	0,36	-	-	-	-	-	1,49	49,76	30,50	3,65	(0,06)	322.655,4	14,83	2	1.180,1	5.704,3	(4.524,2)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	1,74	-	1,83	(0,82)	-	0,91	-	15,30	81,32	-	-	-	(0,28)	65.647,3	1,78	8	1.566,4	160,5	1.405,8		
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	5,76	-	64,78	2,78	-	18,15	0,66	-	-	-	-	7,17	-	(1,04)	55.438,0	1,50	9	493,1	534,4	(41,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,10	2,25	2,49	0,78	-	-	-	-	-	-	38,75	40,97	6,44	0,00	43.637,1	-	-	-	146,8	372,1	(225,3)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,10	-	10,03	-	-	-	-	-	-	-	37,00	46,88	1,43	(0,45)	1.639,0	-	-	-	14,4	24,4	(10,0)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,73	-	9,82	-	-	-	-	-	-	-	41,58	41,71	1,51	(0,36)	2.616,1	-	-	-	28,2	33,4	(5,2)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	12,91	-	10,45	-	-	-	-	-	-	-	52,76	25,08	-	(1,21)	4.245,6	-	-	-	120,6	21,5	99,1
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,10	-	14,91	-	-	-	-	-	-	-	61,08	10,16	-	(0,25)	7.611,1	-	-	-	39,8	60,0	(20,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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	1,26	9,95	6,80	4,36	-	-	-	-	2,04	-	65,21	10,42	-	(0,05)	24.281,0			189,2	115,9	73,3		
	BPI Brasil	4,57	-	-	2,81	-	33,38	-	-	-	58,32	-	-	-	0,91	14.976,6			58,9	338,4	(279,5)		
	BPI Dinâmico	0,76	18,79	8,57	2,63	-	4,47	-	-	-	-	15,98	36,06	13,28	(0,53)	138.327,6			537,8	1.964,2	(1.426,4)		
	BPI Global	2,10	32,09	16,06	0,98	1,15	-	-	-	-	7,52	30,45	-	-	(0,29)	34.295,0	12,84	2	26,9	435,1	(408,2)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	2,87	43,86	25,01	6,20	-	2,40	1,04	-	-	-	17,25	2,48	0,02	(1,13)	23.260,7	1,41	3	6,0	250,8	(244,8)		
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10,12	-	-	0,15	-	-	-	-	-	6,49	21,77	61,73	-	(0,27)	5.247,2			0,1	2,5	(2,4)		
	IMGA Flexível	6,10	-	3,73	0,26	-	-	-	-	-	50,62	27,40	6,74	-	5,16	12.541,6	1,08	4	7,0	311,5	(304,5)		
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	1,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,18	-	(0,10)	6.185,9			0,5	9,1	(8,6)		
	Santander Private Defensivo	3,40	-	31,57	3,37	-	-	-	-	-	39,60	18,66	2,93	0,04	0,44	44.175,9			-	52,1	(52,1)		
	Santander Private Dinâmico	2,87	-	24,69	4,97	-	-	-	-	-	12,81	48,98	4,90	0,11	0,66	18.021,5			-	27,6	(27,6)		
	Santander Private Moderado	3,35	-	28,43	3,05	-	-	-	-	-	25,19	35,38	4,73	0,09	(0,22)	141.735,3			-	735,6	(735,6)		
	Santander Rendimento	0,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,67	-	(0,10)	308.802,3			898,1	2.021,9	(1.123,8)	
	Santander Select Defensivo	3,15	-	33,35	3,05	-	-	-	-	-	38,91	18,72	2,96	0,03	(0,18)	238.338,8			75,7	2.005,4	(1.929,7)		
	Santander Select Moderado	4,21	-	30,14	2,84	-	-	-	-	-	22,99	35,57	4,39	0,09	(0,23)	464.881,5			396,0	4.527,3	(4.131,3)		
	Santander Select Dinâmico	3,87	-	23,92	2,47	-	-	-	-	-	15,84	49,36	4,73	0,11	(0,31)	171.683,8	84,46	1	378,4	2.024,7	(1.646,2)		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	2,55	4,41	9,08	3,56	-	7,60	-	-	-	31,05	-	0,90	26,71	14,04	-	(0,11)	3.491,5	0,21	5	20,0	0,5	19,5

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,51	67,39	27,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	7.124,4	27,59	2	-	83,7	(83,7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	3,60	71,69	25,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,15)	18.695,5	72,41	1	-	-	-	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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 (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,13	-	-	5,73	-	-	-	-	-	-	-	1,13	-	0,01	1.264,9	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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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 (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	17,57	31,11	51,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	750,3	100,00	1	500,0	-	500,0	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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 (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,72	-	-	0,79	-	-	-	24,53	94,46	-	-	-	-	(22,50)	19.799,9	57,15	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1,23	-	-	28,93	67,11	-	-	-	-	19,44	-	-	-	(16,71)	1.070,2			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	11,41	-	-	0,03	-	-	-	11,66	73,76	-	-	5,08	-	(2,41)	10.482,8			-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	14,88	66,13	-	0,03	-	-	-	-	-	8,00	10,40	0,68	-	(0,13)	1.718,4			-	10,0	(10,0)	
	LYNX Valor - F.I.A.	17,37	12,49	-	-	-	-	-	-	-	9,44	46,35	14,61	-	(0,26)	1.572,8	42,85	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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ 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 (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	15,33	64,21	6,39	-	-	-	-	-	-	2,84	-	11,51	-	(0,28)	8.903,4			10,0	8,7	1,3	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	17,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,34	-	(0,65)	1.315,6	4,96	2	-	47,7	(47,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	4,57	-	-	1,00	-	-	-	-	-	16,65	-	62,08	0,56	-	15,14	5.759,9			10,0	116,8	(106,8)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	14,58	-	-	4,43	-	-	-	-	-	20,51	-	-	-	-	60,48	84.377,2			-	-	-
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1,40	-	-	3,96	-	-	-	-	-	1,28	-	-	95,01	(1,65)	54.804,0			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	6,26	-	-	3,41	-	-	-	-	-	2,57	-	25,06	64,12	(1,42)	48.324,2	93,84	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1,62	-	-	12,85	-	-	-	12,02	65,30	-	-	8,46	-	(0,25)	2.473,0	1,20	3	5,5	3,2	2,3	

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.1).

(*) - Fundo Fechado.

(+) - A Dunas Capital - Gestão de Activos passou a denominar-se Heed Capital SGOIC

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2023 (Fonte: CMVM).

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.08.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.400.681.275	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.171.664.109	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	784.898.145	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	741.991.226	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	572.115.667	5
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	510.491.123	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	464.881.526	7
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	456.920.340	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	443.161.682	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	414.807.012	10
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	411.890.949	11
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	371.527.786	12
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	359.836.218	13
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	355.526.416	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	349.477.633	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	322.655.387	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	308.802.291	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	246.612.318	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	238.338.787	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	234.685.541	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	210.844.685	21
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	198.896.914	22
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	198.674.792	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	197.111.054	24
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	193.207.090	25
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	191.216.004	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	186.297.997	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	171.683.819	28
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	162.449.681	29
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	161.575.435	30
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	159.669.104	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	153.361.015	32
Santander Accções Europa	F.Acções Europeias	150.699.766	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	149.323.427	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	141.735.311	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	138.327.632	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	131.590.985	37
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	125.680.647	38
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	123.568.418	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	123.402.002	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	118.510.321	41
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	108.912.431	42
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	108.437.812	43
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	106.656.617	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.478.515	45
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	102.012.681	46
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	96.480.199	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	94.425.951	48
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	94.157.724	49
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	84.377.239	50
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	82.036.458	51
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	77.985.642	52
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	77.555.721	53
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	76.492.645	54
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	74.112.259	55
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	66.319.897	56
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	65.647.337	57
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	64.211.993	58
Santander Acções América	F.Acções América Norte	62.222.924	59
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	61.138.215	60
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	55.437.958	61
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	55.274.271	62
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	54.804.020	63
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	54.359.046	64
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	54.083.868	65
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	53.738.643	66
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	52.050.191	67
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	51.199.038	68
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	49.904.651	69
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	48.324.220	70
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	44.175.868	71
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.637.090	72
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	42.830.899	73
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	42.327.728	74
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	37.656.868	75
BPI América	F.Acções América Norte	35.461.487	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Global	Fundo Flexível	34.294.956	77
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.118.986	78
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	32.085.385	79
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.816.811	80
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.286.937	81
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.004.015	82
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29.503.573	83
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	28.255.414	84
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.052.820	85
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.540.268	86
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	26.511.605	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	25.973.157	88
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	25.751.217	89
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25.458.163	90
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	24.640.410	91
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.281.036	92
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	23.993.131	93
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	23.722.953	94
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	23.260.720	95
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.813.034	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	20.549.630	97
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	20.263.752	98
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	19.996.716	99
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.799.932	100
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.751.457	101
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.724.907	102
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.695.507	103
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	18.657.315	104
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	18.561.456	105
Montepio Acções Europa	F.Acções Europeias	18.483.736	106
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.021.504	107
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.426.327	108
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	16.768.285	109
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.615.004	110
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.753.114	111
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.421.236	112
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15.211.272	113
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.976.564	114
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14.597.083	115
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	14.118.078	116
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12.964.396	117
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	12.935.897	118
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.684.433	119
IMGA Flexível	Fundo Flexível	12.541.606	120
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.081.455	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11.993.843	122
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11.688.825	123
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	10.918.333	124
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.893.694	125
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.666.352	126
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.482.838	127
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	10.351.559	128
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.920.709	129
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.736.335	130
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.087.897	131
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.999.832	132
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.998.097	133
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.942.691	134
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.903.447	135
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.874.070	136
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.263.853	137
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.167.581	138
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	8.167.309	139
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	7.710.880	140
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.611.093	141
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.481.324	142
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.124.379	143
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.114.768	144
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.855.803	145
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6.698.512	146
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.185.900	147
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	6.090.343	148
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	5.759.929	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.734.294	150
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	5.555.010	151
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.247.228	152
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.127.646	153
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.591.343	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.245.627	155
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.167.131	156
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.129.806	157
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.806.026	158
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.749.398	159
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	3.680.745	160
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.491.515	161
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.635.344	162
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.622.279	163
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.616.149	164
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.595.463	165
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.595.031	166
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.472.991	167
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.399.144	168
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.371.269	169
BPI África	F.Acções Internacionais	1.987.268	170
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.718.397	171
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.639.048	172
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.572.775	173
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.315.615	174
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.264.921	175
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.183.358	176
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.094.712	177
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.070.156	178
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	750.347	179
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	435.121	180
TOTAL		18.228.240.236	

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

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.1).

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Julho de 2023 (Fonte: CMVM).

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
GNB PPR/OICVM	NB PPR/OICVM*	GNB - SGFIM	F. PPR
GNB Mercados Emergentes	NB Mercados Emergentes*	GNB - SGFIM	Outros F. Acções Internacionais
GNB Obrigações Europa	NB Obrigações Europa*	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
GNB Capital Plus	NB Capital Plus*	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
GNB Portugal Acções	NB Portugal Acções*	GNB - SGFIM	F. Acções Nacionais
GNB Estratégia Ativa	NB Estratégia Ativa*	GNB - SGFIM	F. Flexíveis
GNB Momentum Sustentável	NB Momentum Sustentável*	GNB - SGFIM	F. Acções Globais
GNB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus*	GNB - SGFIM	F. Obrigações Internacional
GNB Capital	NB Capital*	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
GNB Equilibrado	NB Equilibrado*	GNB - SGFIM	F. Multi-Activos Equilibrados
GNB Dinâmico	NB Dinâmico*	GNB - SGFIM	F. Multi-Activos Agressivos
GNB Conservador	NB Conservador*	GNB - SGFIM	F. Multi-Activos Defensivos

3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Multi Gestão Prudente	28/11/2022