



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Maio 2022

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	28
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	28
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	28

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 Janeiro e Março de 2022 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.

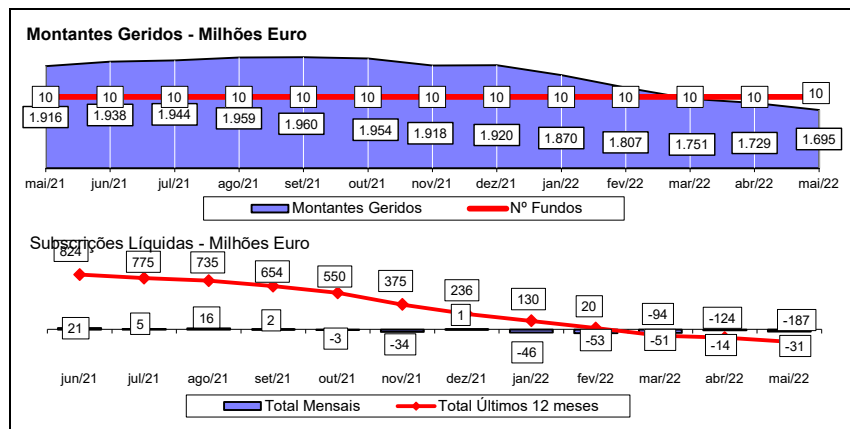
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

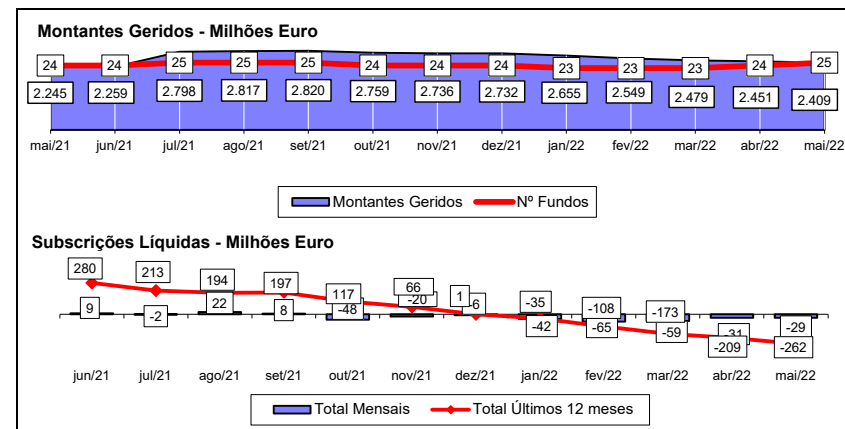
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Maio 2021 - Maio 2022)

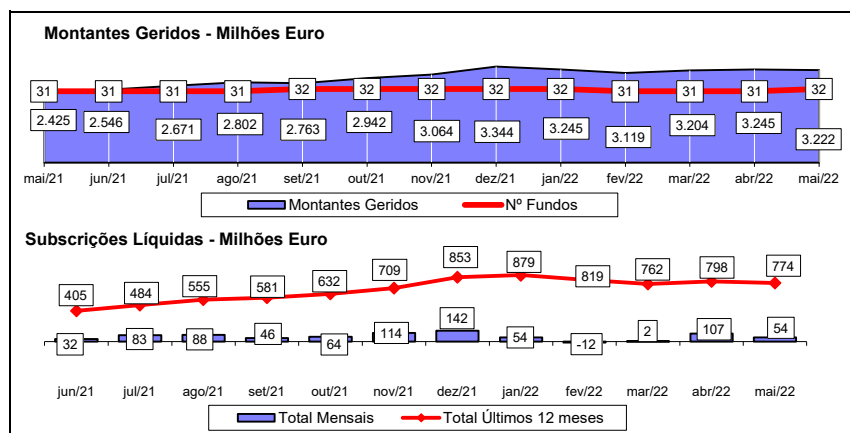
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



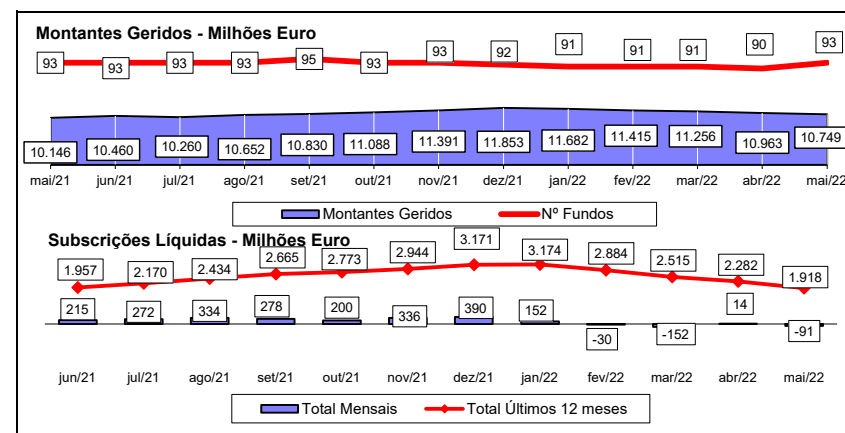
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



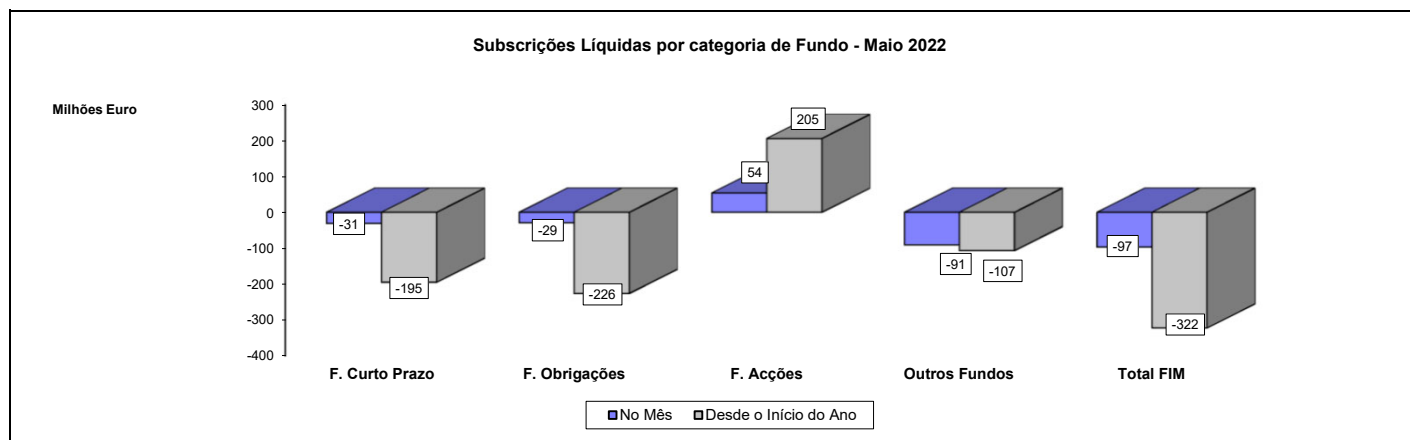
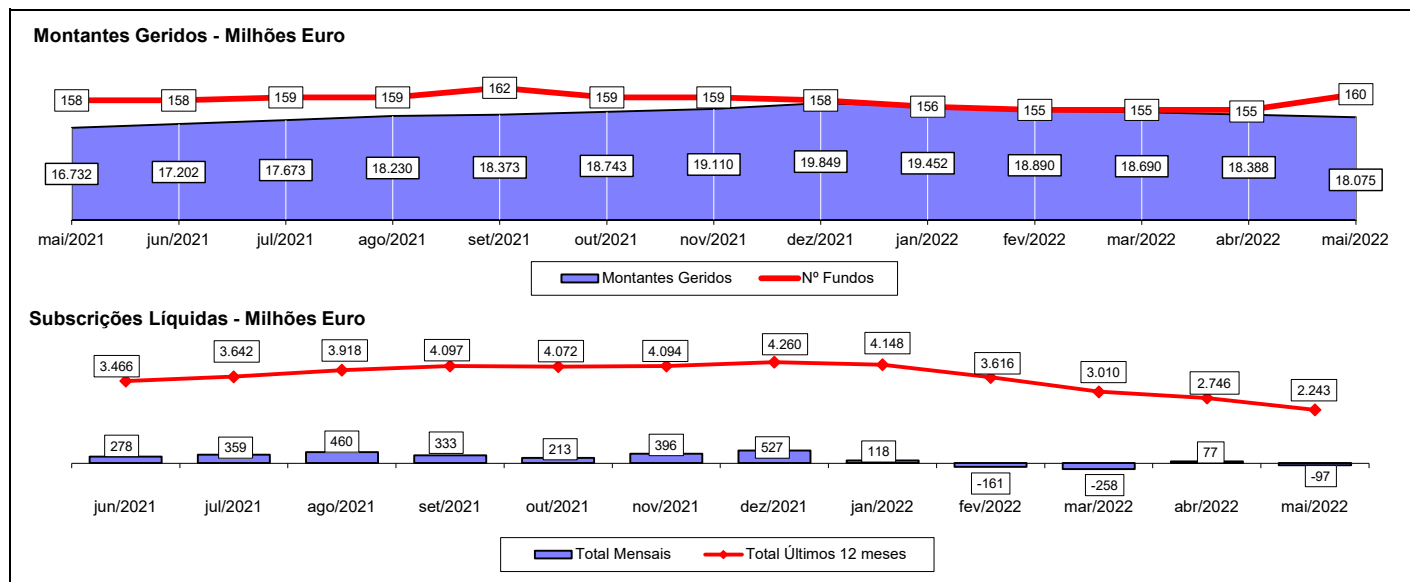
FUNDOS DE ACÇÕES



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.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Maio de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% 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 maio 2022			Desde 31 de Maio de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	11.643.978	10.351.400	1.292.578	93.396.359	152.307.135	(58.910.776)	63.244.572	65.770.039	(2.525.467)
F. Merc. Monetário Internacional	300.167	264.903	35.264	6.342.136	3.156.228	3.185.908	2.891.918	1.723.006	1.168.912
F. Curto Prazo Euro	13.700.503	46.173.220	(32.472.717)	560.169.885	691.416.312	(131.246.427)	101.998.836	295.466.993	(193.468.157)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	1.566.758	14.320.509	(12.753.751)	137.698.120	216.467.548	(78.769.428)	13.655.666	95.270.509	(81.614.842)
F. Obrigações Euro	15.263.372	37.744.219	(22.480.847)	371.564.848	558.766.947	(187.202.099)	70.066.069	203.412.265	(133.346.195)
F. Obrigações Internacional	14.173.662	7.950.342	6.223.321	89.719.392	83.841.411	5.877.980	25.679.192	35.908.061	(10.228.869)
F. Acções Nacionais	5.551.267	3.152.447	2.398.820	108.111.010	14.587.622	93.523.388	15.108.001	8.917.823	6.190.178
F. Acções Ibéricas	176.030	484.310	(308.280)	4.467.963	9.873.368	(5.405.405)	2.072.363	3.585.307	(1.512.944)
F. Acções Europeias	2.588.326	3.632.597	(1.044.272)	45.317.899	58.509.659	(13.191.760)	20.613.942	27.118.660	(6.504.718)
F. Acções da América do Norte	4.459.778	2.185.890	2.273.888	85.867.888	70.306.894	15.560.995	28.032.228	21.779.361	6.252.867
F. Acções Globais	67.501.813	25.362.876	42.138.937	1.083.152.990	409.415.856	673.737.134	420.298.077	214.944.551	205.353.526
F. Acções Sectoriais	4.527.876	997.139	3.530.738	25.623.409	15.971.078	9.652.330	14.594.533	10.931.450	3.663.083
Outros F. Acções Internacionais	10.542.543	5.640.818	4.901.725	34.450.933	33.997.192	453.741	18.692.424	26.683.354	(7.990.930)
F. Multi-Activos Defensivos	2.335.013	14.407.282	(12.072.270)	230.168.311	167.578.777	62.589.535	32.255.878	80.344.260	(48.088.382)
F. Multi-Activos Moderados	21.481.187	49.684.782	(28.203.595)	1.263.567.345	621.239.775	642.327.570	248.108.332	283.856.679	(35.748.348)
F. Multi-Activos Equilibrados	13.663.456	11.986.165	1.677.291	407.640.801	198.607.570	209.033.231	107.725.533	96.513.224	11.212.309
F. Multi-Activos Agressivos	4.205.426	3.248.599	956.828	82.084.228	52.338.668	29.745.560	24.749.166	27.294.766	(2.545.600)
Fundos PPR	50.801.091	76.640.975	(25.839.885)	1.328.392.222	655.474.723	672.917.499	336.317.753	367.541.044	(31.223.291)
Outros Fundos	-	-	-	104.130.414	36.358.253	67.772.162	-	-	-
Fundos Flexíveis	19.313.050	46.013.103	(26.700.052)	588.914.295	360.921.746	227.992.549	234.501.884	227.867.712	6.634.172
F.I.A. de Obrigações	5.000	55.914	(50.914)	130.265	2.442.904	(2.312.639)	33.500	930.006	(896.506)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	148.450	5.394	143.056	3.707.553	560.717	3.146.836	266.105	92.324	173.781
F.I.A. Flexíveis	-	26.193	(26.193)	16.140.414	507.386	15.633.028	226.586	327.494	(100.907)
Outros F.I.A.	40.991	730.425	(689.435)	2.923.878	16.142.970	(13.219.092)	232.917	7.320.720	(7.087.803)
Sub- Total: F.I.A.	194.441	817.926	(623.485)	22.902.110	19.682.965	3.219.146	759.108	8.699.531	(7.940.423)
TOTAL	263.989.736	361.059.500	(97.069.764)	6.673.682.559	4.430.819.727	2.242.862.832	1.781.365.476	2.103.628.593	(322.263.117)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Maio de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	31 maio 2022			Desde 31 de Maio de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	2.115.680	6.148.222	(4.032.542)	163.412.284	51.268.830	112.143.454	30.919.037	29.882.609	1.036.428
BIZ Capital	289.612	699.002	(409.390)	2.418.915	5.356.696	(2.937.781)	749.769	3.429.958	(2.680.188)
BPI Gestão de Ativos	47.141.646	72.532.578	(25.390.933)	947.317.862	699.604.995	247.712.867	281.439.204	353.979.673	(72.540.469)
Caixa Gestão de Ativos	104.101.682	90.993.997	13.107.684	2.300.089.436	1.213.155.863	1.086.933.573	697.274.268	634.592.916	62.681.352
Casa de Investimentos	3.234.889	323.219	2.911.670	24.186.280	611.100	23.575.180	10.591.618	442.584	10.149.033
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	13.379.747	33.548.431	(20.168.684)	451.129.811	363.819.692	87.310.119	79.414.024	123.527.893	(44.113.869)
Heed Capital SGOIC *	134.562	326.615	(192.053)	5.522.172	3.686.726	1.835.445	2.494.127	1.993.145	500.982
IM Gestão de Ativos	45.126.177	92.450.118	(47.323.941)	1.749.373.533	1.351.360.114	398.013.419	379.610.155	608.602.409	(228.992.254)
Invest Gestão Activos	3.483.762	930.103	2.553.659	67.866.171	13.906.061	53.960.110	23.212.950	6.317.928	16.895.022
LYNX Asset Managers	-	32.193	(32.193)	2.984.414	668.240	2.316.174	226.586	437.254	(210.667)
Montepio Gestão de Activos	7.867.497	4.544.393	3.323.104	85.156.851	68.262.106	16.894.745	39.105.451	34.854.659	4.250.792
Optimize Investment Partners	8.420.420	7.902.324	518.095	70.425.927	89.121.394	(18.695.467)	27.490.458	20.452.112	7.038.346
Santander Asset Management	28.694.063	50.628.304	(21.934.242)	790.642.903	569.997.909	220.644.994	208.837.829	285.115.453	(76.277.624)
Total	263.989.736	361.059.500	(97.069.764)	6.673.682.559	4.430.819.727	2.242.862.832	1.781.365.476	2.103.628.593	(322.263.117)

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Maio de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	245.221.112	74,7	224.241.503	68,1	91,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	37.782.949	11,5	27.125.952	8,2	71,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		6.982.740	2,1	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	48.282.244	14,7	77.743.023	23,6	161,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.068.546	(0,9)	-6.727.544	(2,0)	219,2
TOTAL	328.217.759	100,0	329.365.674	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.826.300	29,2	3.582.405	36,9	126,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	807.641	8,4	605.058	6,2	74,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.044.561	62,5	5.535.918	57,0	91,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.916	(0,1)	-7.442	(0,1)	107,6
TOTAL	9.671.587	100,0	9.715.939	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	355.045.533	25,5	307.271.202	22,7	86,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.299	0,0	8.053	0,0	244,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	63.329.389	4,6	52.829.756	3,9	83,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	98.966.344	7,1	81.615.574	6,0	82,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	877.688.416	63,1	904.127.609	66,7	103,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.843.479	(0,3)	10.099.290	0,7	(262,8)
TOTAL	1.391.189.502	100,0	1.355.951.484	100,0	97,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	63.520.101	9,7	56.880.865	8,9	89,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		4.028.219	0,6	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	26.678.211	4,1	19.798.440	3,1	74,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	564.786.404	86,2	556.221.741	86,8	98,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	765.657	0,1	763.281	0,1	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	765.657	0,1	763.281	0,1	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-633.828	(0,1)	2.780.643	0,4	(438,7)
TOTAL	655.116.545	100,0	640.473.190	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	176.089.000	13,1	132.265.678	10,1	75,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	198.231	0,0	198.804	0,0	100,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.599.642	0,2	39.619.942	3,0	1.524,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	331.716.747	24,7	315.407.417	24,0	95,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	836.478.107	62,2	836.491.155	63,7	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	318.655	0,0	307.915	0,0	96,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.790.354	0,8	10.716.036	0,8	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.790.354	0,8	10.716.036	0,8	99,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-13.908.977	(1,0)	-21.374.901	(1,6)	153,7
TOTAL	1.344.281.759	100,0	1.313.632.046	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	44.150.902	10,5	52.110.610	12,2	118,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.048.839	1,7	9.197.375	2,2	130,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.821.089	3,3	15.992.822	3,8	115,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.092.621	3,1	13.995.790	3,3	106,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	287.418.864	68,1	279.128.993	65,5	97,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	20.227.912	4,8	18.876.200	4,4	93,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.651.405	0,9	3.205.091	0,8	87,8
- UP's OUTROS FUNDOS	34.174.830	8,1	34.233.431	8,0	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37.826.235	9,0	37.438.523	8,8	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.233.418	(0,3)	-878.376	(0,2)	71,2
TOTAL	422.353.043	100,0	425.861.937	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.105.637	19,0	33.060.809	16,4	94,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.507.443	2,4	6.504.888	3,2	144,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.259.865	0,7	1.268.156	0,6	100,7
- ACÇÕES NACIONAIS	139.872.541	75,9	159.139.413	78,8	113,8
Sub - total (Acções)	139.872.541	75,9	159.139.413	78,8	113,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.537.614	1,9	1.867.317	0,9	52,8
TOTAL	184.283.099	100,0	201.840.582	100,0	109,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	553.247	2,0	826.244	2,9	149,3
- ACÇÕES NACIONAIS	7.596.962	28,1	7.955.471	28,3	104,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	18.898.058	69,8	19.466.507	69,3	103,0
Sub - total (Acções)	26.495.020	97,9	27.421.978	97,7	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	13.121	0,0	-175.481	(0,6)	(1.337,4)
TOTAL	27.061.388	100,0	28.072.741	100,0	103,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.637.952	3,0	8.598.406	2,9	99,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.309.706	0,8	2.731.713	0,9	118,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.700.295	1,3	3.753.799	1,3	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.700.295	1,3	3.753.799	1,3	101,4
- ACÇÕES NACIONAIS	2.629.182	0,9	2.756.660	0,9	104,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	272.412.378	93,9	272.860.491	93,6	100,2
Sub - total (Acções)	275.041.560	94,8	275.617.151	94,6	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	441.056	0,2	775.555	0,3	175,8
TOTAL	290.130.568	100,0	291.476.624	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.962.913	2,7	6.017.114	2,9	100,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	766.606	0,3	1.017.813	0,5	132,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	68.908.579	31,1	56.127.354	27,2	81,5
- UP's OUTROS FUNDOS	44.580	0,0	43.164	0,0	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68.953.160	31,1	56.170.518	27,2	81,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	146.528.360	66,1	143.968.363	69,7	98,3
Sub - total (Acções)	146.528.360	66,1	143.968.363	69,7	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-490.112	(0,2)	-668.598	(0,3)	136,4
TOTAL	221.720.927	100,0	206.505.211	100,0	93,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.969.429	2,1	25.055.341	1,1	49,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.052.717	0,2	7.184.489	0,3	142,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.014.613	0,1	3.010.178	0,1	99,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.888.134	0,2	5.157.815	0,2	87,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.014.613	0,1	3.010.178	0,1	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.888.134	0,2	5.157.815	0,2	87,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.455.960	0,1	1.505.385	0,1	103,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	772.148.899	32,0	764.538.748	32,2	99,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.595.630.895	66,1	1.572.238.310	66,2	98,5
Sub - total (Acções)	2.369.235.754	98,2	2.338.282.443	98,4	98,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.509.877	(0,9)	-2.411.703	(0,1)	11,2
TOTAL	2.412.650.770	100,0	2.376.278.564	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.154.120	7,9	3.467.287	7,9	109,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.994	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.999.545	7,5	3.833.826	8,8	127,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.999.545	7,5	3.833.826	8,8	127,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.335.217	3,3	1.599.950	3,7	119,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32.723.870	81,9	35.524.686	81,2	108,6
Sub - total (Acções)	34.059.087	85,3	37.124.635	84,9	109,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-279.334	(0,7)	-695.695	(1,6)	249,1
TOTAL	39.948.413	100,0	43.730.053	100,0	109,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.130.443	4,5	1.213.915	1,6	38,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	330.078	0,5	766.339	1,0	232,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58.547.223	84,5	55.415.420	74,6	94,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	58.547.223	84,5	55.415.420	74,6	94,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	236.417	0,3	3.597.414	4,8	1.521,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.212.681	10,4	13.454.127	18,1	186,5
Sub - total (Acções)	7.449.097	10,7	17.051.542	22,9	228,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-162.395	(0,2)	-142.587	(0,2)	87,8
TOTAL	69.294.446	100,0	74.304.629	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.427.892	3,6	15.720.200	3,2	85,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.295.407	0,6	2.744.430	0,6	83,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	119.656.955	23,5	115.121.815	23,3	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.203.280	5,5	28.121.882	5,7	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	265.007.356	52,0	258.567.914	52,4	97,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	55.387.789	10,9	54.128.935	11,0	97,7
- UP's OUTROS FUNDOS	20.406.077	4,0	19.947.783	4,0	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	31.713.032	6,2	30.779.427	6,2	97,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	309.088.190	60,7	301.865.206	61,2	97,7
- ACÇÕES NACIONAIS	151.461	0,0	156.602	0,0	103,4
Sub - total (Acções)	151.461	0,0	156.602	0,0	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.204.548	(0,2)	-978.287	(0,2)	81,2
TOTAL	509.331.669	100,0	493.531.274	100,0	96,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	75.567.834	2,8	67.706.493	2,5	89,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28.569.320	1,0	21.004.309	0,8	73,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	444.774.621	16,2	392.459.908	14,6	88,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	154.113.151	5,6	155.210.180	5,8	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.085.386	0,2	4.965.524	0,2	97,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	898.974	0,0	898.632	0,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.046.365.293	38,2	1.075.748.250	40,1	102,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	692.914.681	25,3	682.341.103	25,4	98,5
- UP's OUTROS FUNDOS	184.092.787	6,7	184.987.689	6,9	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	74.579.223	2,7	74.371.546	2,8	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.849.692.513	67,5	1.869.604.128	69,7	101,1
- ACÇÕES NACIONAIS	500.874	0,0	517.877	0,0	103,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	78.965.359	2,9	78.066.782	2,9	98,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.665.478	0,1	2.629.407	0,1	98,6
Sub - total (Acções)	82.131.710	3,0	81.214.066	3,0	98,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		10.921	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	25.524.730	0,9	16.327.073	0,6	64,0
TOTAL	2.740.038.489	100,0	2.682.874.147	100,0	97,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45.787.352	5,5	40.528.989	4,9	88,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.505.325	2,0	13.418.377	1,6	81,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.523.005	4,4	34.299.951	4,2	93,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19.995.538	2,4	19.396.104	2,4	97,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	896.377	0,1	895.900	0,1	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	265.934.366	31,9	269.476.611	32,7	101,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	390.136.174	46,8	393.420.268	47,7	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	52.000.110	6,2	51.377.194	6,2	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.902.186	1,1	8.876.421	1,1	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	700.064.841	84,1	706.293.552	85,7	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	152.005	0,0	157.165	0,0	103,4
Sub - total (Acções)	152.005	0,0	157.165	0,0	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.949.178	0,6	1.204.228	0,1	24,3
TOTAL	832.879.430	100,0	824.174.787	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.325.971	5,2	5.218.350	4,4	82,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.100.946	2,6	1.977.247	1,6	63,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.125	0,1	100.513	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.355.645	6,1	9.441.024	7,9	128,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	82.286.190	68,1	82.645.638	68,9	100,4
- UP's OUTROS FUNDOS	7.050.480	5,8	7.103.817	5,9	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.321.038	1,1	1.339.967	1,1	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	95.371.277	79,0	97.850.512	81,6	102,6
- ACÇÕES NACIONAIS	940.300	0,8	1.189.952	1,0	126,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.027.570	3,3	3.863.906	3,2	95,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.652.028	6,3	7.397.649	6,2	96,7
Sub - total (Acções)	12.619.898	10,5	12.451.506	10,4	98,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.910.834	1,6	992.910	0,8	52,0
TOTAL	120.750.089	100,0	119.931.006	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	178.864.073	4,5	123.372.140	3,2	69,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	32.236.131	0,8	35.227.332	0,9	109,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	452.535.755	11,5	414.943.131	10,7	91,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.652.147	0,1	3.226.936	0,1	121,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.496.231.885	37,9	1.469.226.632	37,9	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	74.050.003	1,9	70.079.371	1,8	94,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.430	0,0	499.240	0,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	754.714.341	19,1	770.462.407	19,9	102,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	671.627.671	17,0	691.351.780	17,8	102,9
- UP's OUTROS FUNDOS	133.768.785	3,4	136.507.278	3,5	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	53.593.448	1,4	59.075.643	1,5	110,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.507.016.780	38,2	1.539.745.062	39,8	102,2
- ACÇÕES NACIONAIS	7.818.011	0,2	4.861.924	0,1	62,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	45.738.612	1,2	46.094.245	1,2	100,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	98.389.474	2,5	101.005.327	2,6	102,7
Sub - total (Acções)	151.946.097	3,8	151.961.496	3,9	100,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		-79.128	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-770.900	(0,0)	6.729.044	0,2	(872,9)
TOTAL	3.948.355.419	100,0	3.873.507.660	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	227.185.103	9,0	156.116.020	6,3	68,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	89.373.472	3,5	106.934.437	4,3	119,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	178.170.412	7,1	173.938.121	7,1	97,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	176.761.771	7,0	171.926.505	7,0	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	201.960.315	8,0	198.958.875	8,1	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.021.314	0,0	1.001.954	0,0	98,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.874	0,0	499.608	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	413.464.278	16,4	446.325.701	18,1	107,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	701.128.495	27,8	687.129.417	27,9	98,0
- UP's OUTROS FUNDOS	514.146.316	20,4	503.587.413	20,4	97,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.390.308	1,3	36.097.661	1,5	108,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.595.848.655	63,3	1.601.444.479	65,0	100,4
- ACÇÕES NACIONAIS	322.569	0,0	366.249	0,0	113,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.327.224	0,1	2.223.824	0,1	95,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	23.675.719	0,9	23.383.755	0,9	98,8
Sub - total (Acções)	26.325.512	1,0	25.973.828	1,1	98,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	14.246	0,0	157.099	0,0	1.102,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.242.885	(0,4)	-9.945.819	(0,4)	107,6
TOTAL	2.520.808.224	100,0	2.462.603.160	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.554.985	8,8	2.376.828	8,2	93,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		100.592	0,3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.748.302	9,4	3.369.147	11,7	122,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.618.726	77,5	22.597.406	78,2	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.222.340	4,2	1.347.582	4,7	110,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.222.340	4,2	1.347.582	4,7	110,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	23.748	0,1	-881.443	(3,0)	(3.711,7)
TOTAL	29.168.101	100,0	28.910.113	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.204.880	94,9	1.175.381	92,5	97,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.400	1,8	24.018	1,9	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	73.447	5,8	75.668	6,0	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73.447	5,8	75.668	6,0	103,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-31.443	(2,5)	-4.690	(0,4)	14,9
TOTAL	1.270.284	100,0	1.270.378	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	27.451	1,4	22.555	1,2	82,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	110.089	5,7	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	173.466	9,0	217.460	11,1	125,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	173.466	9,0	217.460	11,1	125,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	377.202	19,6	366.179	18,7	97,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.240.393	64,4	1.358.063	69,2	109,5
Sub - total (Acções)	1.617.595	84,0	1.724.241	87,9	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.954	(0,2)	-3.131	(0,2)	106,0
TOTAL	1.925.646	100,0	1.961.126	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.933.189	6,0	1.866.894	6,0	96,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.017.615	3,2	2.025.899	6,5	199,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599.317	1,9	599.677	1,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.775	0,3	105.196	0,3	103,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	578.027	1,8	566.741	1,8	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.428.333	4,5	1.410.215	4,6	98,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.210.652	3,8	1.177.257	3,8	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.726.561	5,4	810.355	2,6	46,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.365.547	13,7	3.397.827	11,0	77,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.368.476	13,7	4.306.241	13,9	98,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.256.038	75,9	23.290.202	75,2	96,0
Sub - total (Acções)	28.624.514	89,5	27.596.443	89,1	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.241.719	(16,4)	-5.201.308	(16,8)	99,2
TOTAL	31.978.265	100,0	30.957.369	100,0	96,8

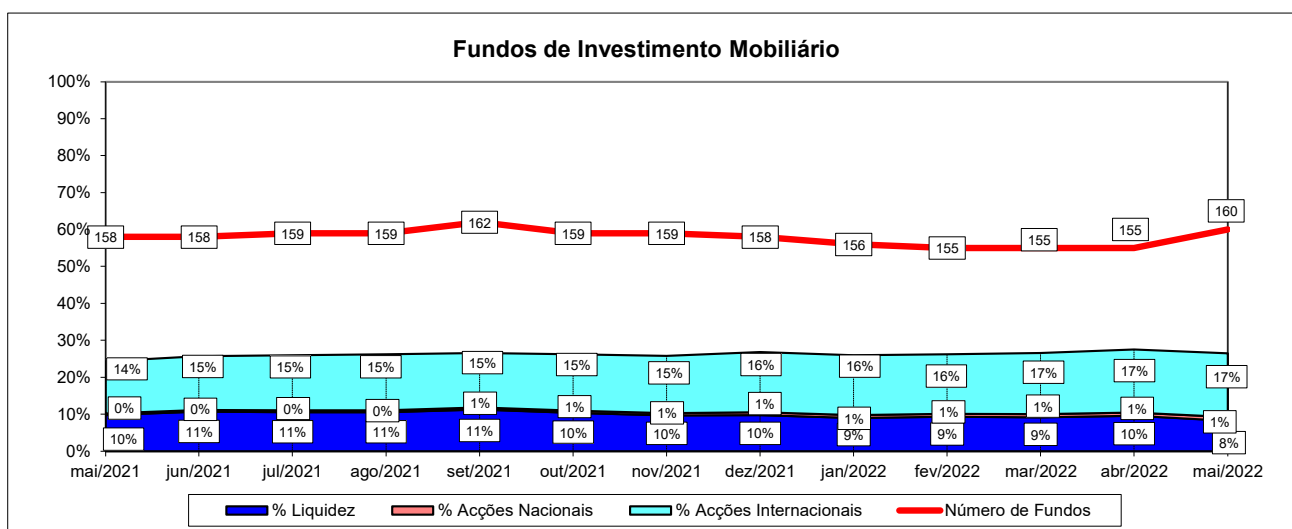
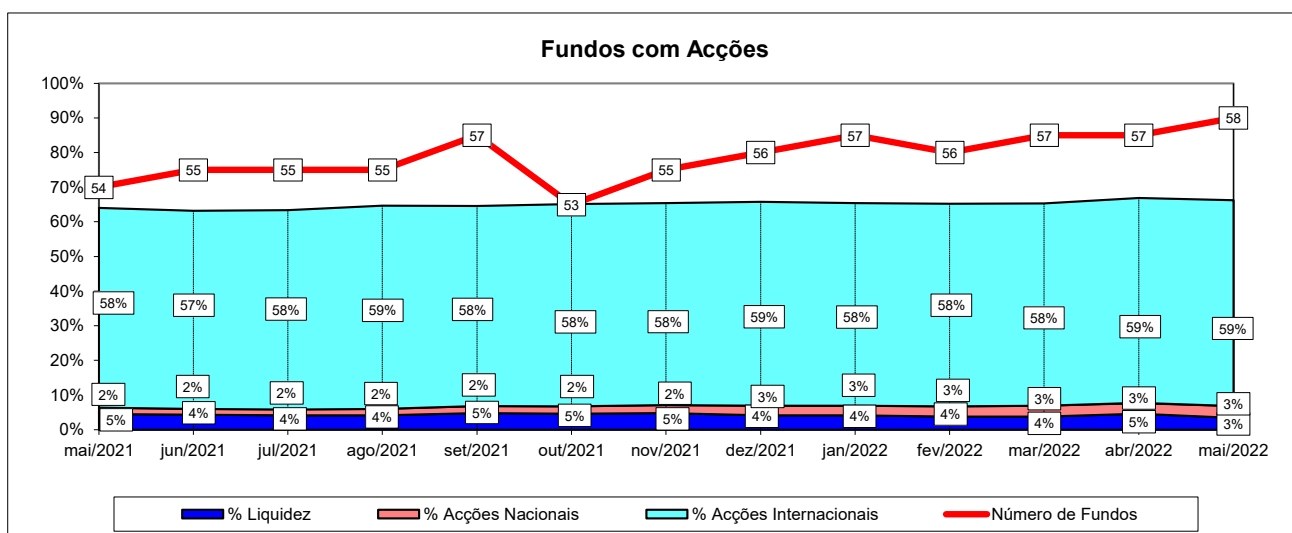
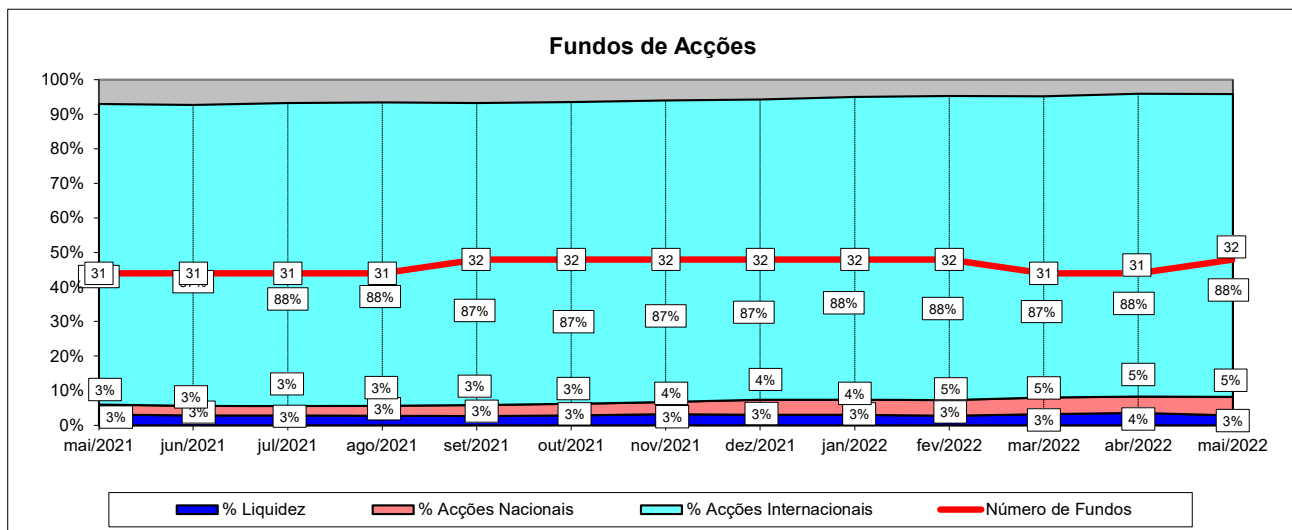
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.561.421	1,0	2.302.840	0,9	89,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.966.187	5,1	14.740.450	5,7	113,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.145.829	0,4	1.167.616	0,5	101,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	931.175	0,4	908.759	0,4	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7.903.798	3,1	7.786.550	3,0	98,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.711.775	13,6	31.949.366	12,4	92,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		166.774	0,1	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	23.965.452	9,4	23.641.327	9,2	98,6
- UP's OUTROS FUNDOS	84.828.234	33,2	88.285.429	34,2	104,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.972.078	9,8	23.310.997	9,0	93,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	118.533.383	46,4	120.731.898	46,8	101,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	454.920	0,2	702.534	0,3	154,4
Sub - total (Acções)	454.920	0,2	702.534	0,3	154,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	85.766.506	33,6	86.573.386	33,5	100,9
TOTAL	255.235.295	100,0	258.225.031	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.281.926	2,6	7.744.498	2,4	93,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.117.291	4,4	16.790.368	5,2	118,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.745.146	0,5	1.867.886	0,6	107,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.679.477	1,2	4.277.906	1,3	116,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.624.298	9,6	30.489.152	9,5	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	578.027	0,2	566.741	0,2	98,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.711.775	10,9	31.949.366	9,9	92,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.650.673	0,8	2.924.571	0,9	110,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	25.349.570	7,9	25.036.045	7,8	98,8
- UP's OUTROS FUNDOS	86.628.242	27,1	89.171.452	27,8	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.972.078	7,8	23.310.997	7,3	93,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	124.368.182	38,9	125.770.436	39,1	101,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.200.597	1,6	5.374.954	1,7	103,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	25.496.431	8,0	24.648.264	7,7	96,7
Sub - total (Acções)	30.697.028	9,6	30.023.218	9,3	97,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	80.514.138	25,2	80.482.815	25,0	100,0
TOTAL	319.577.591	100,0	321.324.016	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	abril 2022		maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.551.980.542	8,4	1.267.415.664	7,0	81,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	205.748.662	1,1	222.783.491	1,2	108,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	105.457.126	0,6	125.471.755	0,7	119,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.711.030.057	9,3	1.581.342.711	8,7	92,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	193.314.179	1,1	189.754.291	1,0	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.547.142.492	24,7	4.556.484.014	25,2	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	107.325.860	0,6	101.333.624	0,6	94,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	40.521.043	0,2	37.752.925	0,2	93,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.770.699.369	15,1	2.847.630.887	15,8	102,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.758.874.346	15,0	2.740.341.400	15,2	99,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.032.312.207	5,6	1.026.959.222	5,7	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	231.485.926	1,3	236.861.840	1,3	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.370.921.040	34,6	6.415.822.593	35,5	100,7
- ACÇÕES NACIONAIS	162.775.083	0,9	180.206.647	1,0	110,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.232.678.983	6,7	1.231.611.557	6,8	99,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.907.251.064	10,4	1.888.725.203	10,4	99,0
Sub - total (Acções)	3.302.705.130	18,0	3.300.543.406	18,3	99,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	14.246	0,0	88.892	0,0	624,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	60.535.456	0,3	77.252.443	0,4	127,6
TOTAL	18.387.660.716	100,0	18.075.154.724	100,0	98,3

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Maio 2021 - Maio 2022)



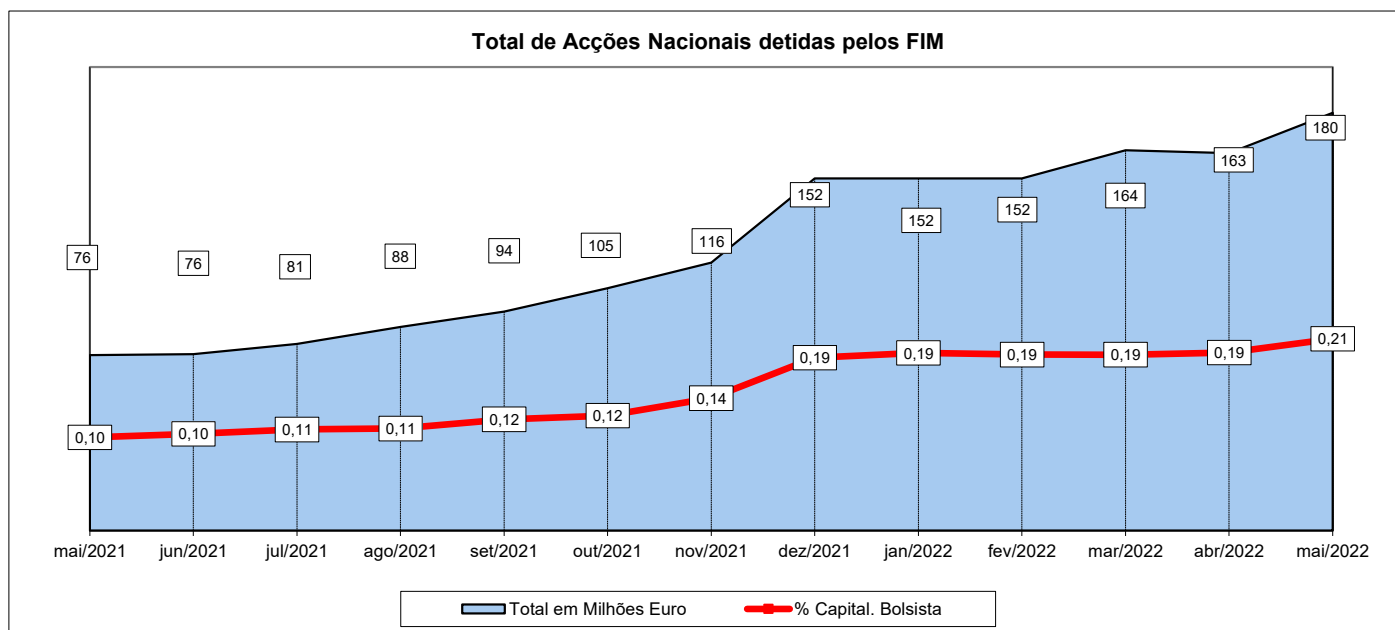
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

abril 2022				maio 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3,13%	5.257.399	1.209.202	Impresa SGPS	3,13%	5.257.399	1.251.261
Cofina SGPS	3,10%	3.184.183	735.546	Cofina SGPS	3,10%	3.184.183	741.915
CTT - Correios de Portugal S	1,30%	1.952.910	8.407.278	Greenvolt-Energias Renovav	1,49%	1.810.238	13.232.840
Ibersol SGPS	1,27%	582.808	3.252.069	CTT - Correios de Portugal S	1,45%	2.175.410	8.146.910
Novabase	1,21%	381.100	1.935.988	Ibersol SGPS	1,29%	592.344	3.814.695
Greenvolt-Energias Renovav	1,01%	1.222.068	8.640.021	Altri, SGPS SA	1,27%	2.598.627	15.747.680
Altri, SGPS SA	0,94%	1.923.973	12.226.848	Novabase	1,21%	381.100	1.989.342
SONAE SGPS	0,87%	17.426.118	17.931.475	SONAE SGPS	0,89%	17.707.408	19.584.393
Mota-Engil SGPS	0,77%	2.360.716	3.016.995	Mota-Engil SGPS	0,76%	2.317.791	3.161.467
REN	0,68%	4.508.280	13.028.929	Ramada	0,65%	167.100	1.116.228
Ramada	0,65%	167.100	1.206.462	REN	0,63%	4.214.097	12.157.670
Corticeira Amorim	0,58%	765.815	7.550.936	Corticeira Amorim	0,63%	839.120	8.810.760
NOS SGPS	0,53%	2.725.591	10.962.327	NOS SGPS	0,53%	2.707.116	10.720.179
BCP	0,45%	68.112.896	10.080.709	BCP	0,43%	65.182.896	12.502.079
PHAROL	0,33%	2.969.551	234.595	PHAROL	0,33%	2.969.551	245.582
THE NAVIGATOR COMP	0,28%	1.976.232	7.746.829	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	354.045
SEMAPA	0,26%	213.897	2.806.329	THE NAVIGATOR COMP	0,25%	1.787.942	7.441.415
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	379.334	SEMAPA	0,25%	203.897	3.225.651
Jerónimo Martins SGPS	0,14%	853.592	16.901.122	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	934.717	17.825.053
Galp Energia	0,12%	924.352	10.750.214	Galp Energia	0,13%	1.013.044	12.419.919
TOTAL 20 +		117.930.063	139.003.206	TOTAL 20 +		116.465.462	154.489.084



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-05-2022) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo		REV		Aplic. C. Prazo		REV		Til. Div. Pub.		REV		Til. Div. Pub.		REV		Obrigações		REV		Obrigações		REV		UP's Fundos		REV		UP's		REV		Ações +		REV		Ações da UE		REV		Ações		REV		Outros +		REV		TOTAL	
	Euro	(%)	(%)	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)						
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)				Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega																					
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	10.069,64	1	3	0,05	0	0	357,60	0	0	-	-	-	-	204.275,81	4	62	-	-	-	-	-	-	105.233,97	2	32	-	-	-	-	-	8.270,19	1	3	-	-	-	-	-	-	-	-	(634,78)	(1)	(0)	327.572,47					
BPI Gestão de Ativos	155.652,66	11	5	49.921,07	22	2	363.064,93	23	12	91.048,91	48	3	1.312.983,90	29	42	84.174,95	83	3	55.002,32	23	2	739.622,67	12	24	27.588,21	15	1	63.473,24	5	2	163.450,75	9	5	163.450,75	9	5	(7.404,87)	(10)	(0)	3.098.578,75										
BIZ Capital	2.097,08	0	14	-	-	-	913,23	0	6	-	-	-	7.808,57	0	51	-	-	-	543,46	0	4	3.509,19	0	23	-	-	-	828,76	0	5	-	-	-	-	-	-	-	-	(405,35)	(1)	(3)	15.294,93								
Caixa Gestão de Ativos	237.552,62	17	4	28.083,22	13	0	687.736,82	43	11	-	-	-	760.375,58	17	12	-	-	-	122.879,83	52	2	2.263.723,82	35	35	5.620,92	3	0	784.239,33	64	12	1.496.843,62	79	23	1.496.843,62	79	23	72.547,61	94	1	6.459.603,36										
Casa de Investimentos - GPFIM	1.136,73	0	3	(17,53)	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.739,62	1	20	26.642,28	1	77	(105,80)	(0)	(0)	34.395,31													
Crédito Agrícola Gest	2.055,14	0	11	-	-	-	1.862,99	0	10	-	-	-	14.526,01	0	77	-	-	-	-	-	-	-	1.347,58	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(872,35)	(1)	(5)	18.919,37									
GFM Gestão de Ativos (+)	315,74	0	2	39,62	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.306,24	0	27	16.169,26	1	##	(5.171,66)	(7)	(33)	15.659,21													
GNB Fundos Mobiliários (++)	98.729,70	7	12	14.546,11	7	2	211.602,53	13	27	2.828,01	1	0	246.879,91	5	31	-	-	-	5.677,27	2	1	60.985,99	1	8	23.248,04	13	3	52.890,48	4	7	102.769,98	5	13	102.769,98	5	13	(28.927,34)	(37)	(4)	791.230,69										
Heed Capital SGOIC (+++)	10.929,26	1	32	694,64	0	2	7.765,49	0	23	-	-	-	5.263,60	0	16	4.965,52	5	15	-	-	-	2.556,37	0	8	-	-	-	-	-	-	1.795,77	0	5	(137,55)	(0)	(0)	33.833,10													
IM Gestão de Ativos	651.757,09	47	17	31.473,34	14	1	89.729,14	6	2	605,06	0	0	1.197.319,70	26	31	5.535,92	5	0	45.980,35	19	1	1.558.089,52	24	41	113.207,51	63	3	42.101,44	3	1	49.292,32	3	1	51.463,60	67	1	3.836.554,98													
Invest Gestão de Activos	12.776,46	1	7	1.428,03	1	1	14.995,96	1	8	664,85	0	0	83.975,24	2	44	3.517,26	3	2	646,64	0	0	44.399,51	1	24	4.148,72	2	2	9.627,86	1	5	14.071,18	1	7	(1.288,05)	(2)	(1)	188.878,65													
LYNX Asset Managers	3.329,20	0	20	1.986,28	1	12	-	-	-	-	-	-	461,88	0	3	566,74	1	3	-	-	-	3.397,83	0	20	-	-	-	-	-	7.120,94	0	42	(32,09)	(0)	(0)	16.830,84														
Montepio Gestão de Activos	22.406,29	2	13	-	-	-	11.517,09	1	7	-	-	-	43.541,52	1	25	-	-	-	5.284,42	2	3	37.772,12	1	22	1.644,02	1	1	53.199,02	4	31	-	-	-	-	-	(2.078,47)	(3)	(1)	173.286,01											
Optimize Investment Partners	5.859,73	0	4	764,85	0	1	710,72	0	1	323,40	0	0	10.311,35	0	8	1.653,92	2	1	604,64	0	0	90.997,90	1	68	2.070,47	1	2	10.774,50	1	8	9.735,46	1	7	(227,04)	(0)	(0)	133.579,90													
Santander Asset Management	178.220,02	13	6	93.863,80	42	3	191.086,22	12	7	94.284,05	50	3	668.760,94	15	23	919,30	1	0	242,90	0	0	1.504.186,12	23	51	2.678,76	1	0	195.160,88	16	7	833,64	0	0	526,59	1	0	2.930.937,15													
Total	1.392.887,42	100	8	222.783,49	100	1	1.581.342,71	100	9	189.754,29	100	1	4.556.484,01	100	25	101.333,62	100	1	236.861,84	100	1	6.415.822,59	100	35	180.206,65	100	1	1.231.611,56	100	7	1.888.725,20	100	10	77.252,44	100	0	18.075.154,72													

(+) - A GFM Gestão de Ativos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

(++) - A GNB - SGFIM passou a denominar-se GNB Fundos Mobiliários - SGOIC

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

REV - Rácio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Maio 2022)

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 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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	93,70	13,72	1,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,76)	74.194,3			340,6	2.473,1	(2.132,5)	
	IMGA Money Market	71,27	26,48	2,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	255.171,4	100,00	1	11.303,3	7.878,3	3.425,0	

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 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. (%)	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	-	-	-	36,87	56,98	6,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	9.715,9	100,00	1	300,2	264,9	35,3	

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 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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,69	74,11	12,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	435.219,5	32,10	2	5.050,4	13.476,0	(8.425,5)		
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Tesouraria	45,12	22,59	32,52	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	18.485,9	1,36	5	39,7	169,0	(129,3)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	45,14	51,74	2,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,17	13.871,5			478,2	590,2	(112,0)		
	IMGA Liquidez	36,25	60,72	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,48	730.504,5	54,90	1	4.204,5	28.161,1	(23.956,5)		
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	76,89	23,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	1.532,7	0,11	6	-	6,0	(6,0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,79	74,63	3,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,51)	45.819,4	3,38	4	325,9	1.338,8	(1.012,9)		
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	4,21	83,33	9,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,34	110.518,0	8,15	3	3.601,8	2.432,3	1.169,5		

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 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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,22	93,70	1,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	221.360,2	34,56	2	37,3	3.418,6	(3.381,3)		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	11,89	85,01	2,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	142.490,9			977,8	3.549,4	(2.571,6)		
	IMGA Euro Taxa Variável	11,57	82,65	5,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,74	267.616,3	64,03	1	458,7	7.223,6	(6.764,9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,03	72,23	4,90	-	-	-	-	-	-	8,48	-	-	(1,63)	9.005,8	1,41	3	92,9	128,9	(35,9)		

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 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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,87	-	96,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	14.071,9			20,8	138,8	(118,0)		
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,81	88,22	-	1,50	3,43	-	-	-	-	2,22	-	-	(0,18)	8.985,6	1,76	5	17,6	120,8	(103,2)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,76	17,20	77,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	145.922,1			2.957,9	259,4	2.698,5		
	Caixa Disponível	16,88	83,62	0,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,13)	383.836,1			484,3	12.223,8	(11.739,5)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	Caixagest Obrigações Mais	9,70	90,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	81.936,3	46,57	1	8,5	1.700,3	(1.691,8)		
	NB Obrigações Europa	17,60	-	97,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,27)	140.049,5			742,0	5.223,9	(4.481,9)		
	NB Capital	19,46	67,86	12,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	99.520,5			3.731,6	7.257,9	(3.526,3)		
IM Gestão de Ativos	NB Capital Plus	10,52	82,70	4,23	0,09	-	-	-	-	-	2,54	-	-	(0,08)	67.886,9	23,41	3	2.578,0	2.057,9	520,1		
	IMGA Dívida Pública Europeia	0,90	-	94,95	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,15	13.177,1			14,5	245,0	(230,5)		
	IMGA Rendimento Mais	8,32	81,09	3,70	-	-	-	-	-	-	4,65	-	-	2,24	89.480,5			106,2	1.570,0	(1.463,8)		
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6,81	74,10	14,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,75	2.470,2			0,0	1,1	(1,1)		
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	11,63	81,21	4,16	-	-	-	-	-	-	1,99	-	-	1,01	232.025,5	25,67	2	799,2	6.303,6	(5.504,4)		
	Montepio Taxa Fixa	16,18	-	85,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,72)	10.163,1	0,77	6	63,5	267,9	(204,4)		
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	9,43	91,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,86)	24.106,7	1,84	4	3.739,2	373,8	3.365,5		

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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. (%)	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	28,48	58,06	15,25	-	-	-	-	-	-	-	7,60	-	(9,38)	10.151,0			10.201,0	-	10.201,0		
	BPI Obrigações Mundiais	7,25	53,56	6,75	3,25	15,22	11,87	-	-	-	-	2,06	-	0,04	117.956,2	30,08	2	269,9	841,6	(571,8)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	14,08	79,67	4,53	1,26	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46	98.915,5	23,23	3	2.958,2	2.396,7	561,5		
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	1,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,30	(0,30)	34.824,3			440,4	582,1	(141,7)		
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	15,88	80,02	1,22	2,51	0,56	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	164.015,0	46,69	1	304,2	4.129,9	(3.825,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,05	-	17,47	-	-	-	69,69	-	-	-	-	-	1,79	37.224,8	18,44	2	744,9	269,5	475,4		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	18,73	-	-	-	-	-	82,22	-	-	-	-	-	(0,95)	25.101,4	12,44	3	247,2	1.877,5	(1.630,3)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,38	0,91	-	-	-	-	80,68	-	-	-	-	-	1,03	139.514,3	69,12	1	4.559,1	1.005,4	3.553,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,72	-	-	-	-	-	37,94	58,55	-	-	-	-	-	(0,21)	3.646,1	12,99	2	74,9	22,2	52,8	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2,65	-	-	-	-	-	28,42	69,63	-	-	-	-	-	(0,70)	19.781,0	70,46	1	65,9	197,8	(131,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,02	-	-	-	-	-	12,44	83,53	-	-	-	-	-	0,00	2.897,5	10,32	3	12,7	32,1	(19,3)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2,83	-	-	-	-	-	33,78	65,09	-	-	-	-	-	(1,70)	1.748,0	6,23	4	22,5	232,3	(209,8)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,80	-	-	3,79	-	-	0,66	91,80	-	-	-	-	-	1,96	30.271,4	-	-	131,8	419,6	(287,8)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,25	-	-	0,03	-	-	0,83	94,02	-	-	-	-	0,88	7.880,8	13,09	3	36,3	35,7	0,5		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,64	-	-	0,06	-	-	-	97,37	-	-	-	-	(0,07)	24.262,0	8,32	4	117,7	117,7	(0,0)		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,82	-	-	2,73	-	-	0,73	90,02	-	-	5,64	-	0,05	39.393,5	13,52	2	1.429,3	1.294,8	134,5		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	6,32	-	-	-	-	-	0,24	85,06	-	-	-	-	0,05	18.405,3	6,31	5	613,0	150,1	462,9		
Santander Asset Management	Santander Ações Europa (1)	3,26	-	-	0,29	-	-	1,26	95,13	-	-	-	-	0,06	171.263,7	58,76	1	260,4	1.614,7	(1.354,3)		

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,59	-	-	1,30	-	-	-	97,74	-	-	-	-	0,37	32.927,9	15,95	4	432,8	288,6	144,2		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	2,00	-	-	0,55	-	-	-	97,53	-	-	-	-	(0,08)	81.820,5	39,62	1	1.519,2	463,1	1.056,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,89	-	-	0,37	-	-	-	92,28	-	-	4,13	-	(1,68)	33.733,7	16,34	3	1.362,5	642,7	719,8		
Santander Asset Management	Santander Ações América	4,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,97	-	(0,28)	57.029,2	27,62	2	1.045,3	791,5	253,7		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	7,98	-	-	1,72	-	-	-	86,07	-	-	-	4,34	(0,11)	994,0	0,48	5	100,0	-	100,0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,67	-	-	0,52	-	-	-	16,08	81,10	-	-	-	(0,37)	51.366,3	2,16	3	815,0	402,9	412,1		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,55	-	-	0,01	-	-	-	32,95	66,42	0,14	-	-	(0,08)	2.133.380,1	89,78	1	64.919,8	19.420,2	45.499,7		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável	6,44	-	-	3,80	-	-	0,91	29,57	57,52	-	-	2,01	(0,25)	165.809,2	6,98	2	1.067,6	5.387,2	(4.319,7)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	4,62	-	-	1,42	-	-	-	16,39	70,61	-	-	-	(0,16)	25.722,9	1,08	4	699,4	152,6	546,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,46	-	-	-	-	-	7,37	78,19	-	-	-	-	(2,00)	13.094,5	-	-	1.646,6	675,9	970,7		
	Montepio Euro Financial Services	9,80	-	-	-	-	-	0,96	83,97	-	-	-	-	(3,20)	4.951,0	-	-	333,3	100,5	232,8		
	Montepio Euro Helthcare	8,73	-	-	-	-	-	-	84,26	-	-	-	-	(1,71)	15.559,2	-	-	2.171,8	126,9	2.044,9		
	Montepio Euro Utilities	6,38	-	-	-	-	-	5,80	79,19	-	-	-	-	(0,10)	10.125,4	100,00	1	376,1	93,8	282,3		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	8,31	-	-	5,24	-	-	-	5,64	81,76	-	-	-	(0,95)	2.562,0	-	-	10,8	25,2	(14,4)		
	BPI Asia Pacifico	2,28	-	-	1,83	-	-	-	1,75	91,52	-	-	-	0,16	5.158,3	-	-	70,9	25,8	45,1		
	BPI Impacto Clima - Ações	1,13	-	-	2,34	-	-	-	32,45	64,06	-	-	-	0,02	10.363,7	24,34	3	9.862,4	-	9.862,4		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,89	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	7.673,5	-	-	40,1	255,0	(214,9)		
	Caixa Ações Oriente	1,93	-	-	0,23	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	13.696,3	28,76	2	124,5	148,7	(24,2)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	1,02	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	34.850,8	46,90	1	433,9	5.186,1	(4.752,3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+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 *	3,01	-	25,04	0,37	-	-	-	-	-	-	56,68	11,34	3,86	(0,30)	434.987,1	88,14	1	1.301,9	11.582,1	(10.280,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	2,09	-	5,78	0,68	-	-	-	-	-	-	58,18	15,81	15,19	2,27	20.688,5	4,19	3	532,9	689,5	(156,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	5,76	74,25	13,19	2,63	-	-	0,41	-	-	-	-	4,10	-	(0,35)	37.875,7	7,67	2	500,3	2.135,7	(1.635,5)	

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 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	Caixa Investimento Socialmente Responsável	0,99	63,83	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.650,8			361,4	2.165,8	(1.804,4)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	3,83	-	19,90	0,38	-	-	-	-	-	-	-	3,60	-	(0,24)	1.307.629,8			11.384,7	23.745,8	(12.361,1)	
	Caixa Wealth Defensivo	3,18	24,07	34,59	0,67	-	-	-	-	-	-	14,46	21,69	1,42	(0,07)	139.497,6	58,55	1	448,1	448,1	(448,1)	
Heed Capital SGOIC (++++)	EuroBic Brasil	0,10	-	-	8,69	62,87	-	-	-	-	-	6,25	-	-	(0,65)	7.897,6			1,9	4,5	(2,6)	
	EuroBic Investimento	34,65	14,60	23,53	0,00	-	-	-	-	-	8,01	19,68	-	-	(0,47)	7.449,6	0,57	5	93,0	153,2	(60,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,59	4,38	0,85	1,36	-	-	-	-	-	-	-	15,06	-	2,36	886.114,1	33,03	2	8.063,7	19.256,7	(11.193,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	7,69	41,19	14,06	-	-	-	-	-	-	29,28	-	-	-	(0,37)	6.893,9			135,5	74,6	60,9	
	Montepio Multi Gestão Prudente	7,31	-	-	-	-	-	-	-	-	46,60	25,21	21,34	-	(0,47)	11.582,4	0,69	4	135,3	162,4	(27,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	0,49	-	-	1,81	-	-	-	-	-	64,27	33,58	-	-	(0,15)	3.116,6	0,12	6	4,9	37,7	(32,8)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1,41	-	38,99	1,21	-	-	0,27	17,06	0,44	-	-	-	-	(0,41)	189.041,7	7,05	3	1.300,8	3.636,0	(2.335,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILBRADOS	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 Seleção	3,12	-	-	-	-	-	-	-	-	21,38	59,69	15,91	-	(0,10)	9.331,5			56,0	207,5	(151,5)	
	BPI Universal	7,07	-	-	2,67	-	-	-	-	-	9,52	41,77	13,16	-	0,65	9.414,2	2,27	5	118,8	118,0	(5,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,65	-	-	0,67	-	-	-	-	-	37,48	52,43	3,04	-	(0,26)	357.399,3			9.234,0	4.464,5	4.769,5	
	Caixa Wealth Arrojado	3,33	-	-	0,79	-	-	-	-	-	28,74	63,99	3,36	-	(0,20)	11.786,4			-	120,5	(120,5)	
	Caixa Wealth Moderado	3,92	7,91	12,75	0,80	-	-	-	-	-	30,04	42,66	1,99	-	(0,07)	156.014,3	63,72	1	-	2.180,7	(2.180,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	7,44	25,79	14,65	5,10	-	-	0,58	-	-	29,15	11,19	6,66	-	(0,56)	27.323,5	3,32	3	256,5	801,9	(545,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	2,70	-	4,87	3,60	-	-	-	-	-	26,71	46,51	14,45	-	1,17	213.631,0	25,92	2	3.462,3	3.567,1	(104,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,64	-	-	-	-	-	-	-	-	30,25	50,55	12,29	-	(0,74)	13.122,9	1,59	6	331,5	250,4	81,1	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,87	-	-	1,44	-	-	-	-	-	45,61	51,23	-	-	(0,15)	26.151,6	3,17	4	210,4	275,6	(65,2)	

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 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 (%)								
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	7,49	0,67	-	6,07	-	-	1,41	25,87	49,53	-	4,05	1,52	3,55	(0,17)	14.935,5	12,45	2	363,6	617,8	(254,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,94	-	-	1,24	-	-	-	-	-	-	7,56	78,44	8,26	-	1,56	79.567,9	66,34	1	1.972,4	1.420,7	551,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,28	-	-	(2,00)	9.851,0			1.035,6	777,6	258,0	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	7,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,62	-	(0,09)	4.712,1	12,14	3	606,5	396,7	209,8	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	2,38	-	-	-	-	-	98,20	-	-	-	-	-	-	(0,58)	997,2			97,4	-	97,4	
	Optimize Seleção Agressiva	3,37	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-	28,58	67,35	-	(0,14)	9.867,3	9,06	4	130,0	35,9	94,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	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 (%)								
Bankinter Gestao Activos SGIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	1,14	78,11	-	0,00	-	-	-	1,67	-	-	19,20	-	-	(0,12)	105.862,5			492,3	3.342,1	(2.849,8)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3,50	55,62	-	-	-	-	-	3,21	-	-	37,92	-	-	(0,25)	79.504,6			863,0	827,2	35,8	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,13	38,16	-	-	-	-	-	6,11	-	-	54,82	-	-	(0,21)	64.534,1			417,6	412,9	4,7	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	8,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,50	-	-	(0,56)	20.960,1			301,6	255,0	46,6	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,54	96,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	33.308,0			14,9	948,2	(933,3)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	10,63	87,89	1,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	23.403,2	8,46	5	26,3	362,9	(336,6)	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	37,14	2,03	0,41	-	-	-	-	11,66	-	-	15,26	31,32	9,49	(7,32)	1.082,8	0,03	10	289,6	-	289,6	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	11,25	-	-	0,91	-	-	-	3,25	17,31	-	65,90	1,79	-	(0,42)	4.186,9			85,1	-	85,1	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,61	41,24	15,54	1,21	4,92	-	-	0,97	4,41	-	15,70	13,54	1,54	0,31	862.941,8			5.228,1	20.960,9	(15.732,8)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	1,95	64,78	9,57	2,08	3,49	-	-	-	-	-	14,58	4,25	-	(0,70)	505.033,1			1.928,5	15.835,1	(13.906,6)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	6,96	25,77	5,03	1,13	3,03	-	-	2,23	8,84	-	13,27	32,17	2,02	(0,44)	158.022,0	39,50	1	4.996,2	1.392,3	3.603,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,00	-	-	0,27	-	-	-	-	-	-	36,95	52,49	2,97	(0,68)	118.462,3			7.902,4	1.087,9	6.814,5	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	3,57	-	46,97	0,22	-	-	-	-	-	-	34,36	11,35	3,84	(0,31)	112.861,8			363,2	1.591,5	(1.228,3)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	4,53	-	23,79	0,23	-	-	-	-	-	-	35,74	32,36	3,52	(0,18)	329.642,3	14,48	2	3.232,9	5.315,1	(2.082,2)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	3,30	-	-	(0,05)	-	-	-	19,59	77,46	-	-	-	-	(0,31)	34.395,3	0,89	9	3.234,9	323,2	2.911,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	14,32	-	76,10	4,19	-	4,35	0,41	-	-	-	-	6,28	4,88	(10,53)	51.430,6	1,33	8	492,5	322,7	169,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,69	-	5,31	3,40	-	-	-	-	-	-	26,42	46,46	14,46	-	1,26	43.607,4			576,1	260,3	315,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	6,71	-	9,80	-	-	-	-	-	-	-	28,44	49,79	5,20	0,07	1.552,0			27,6	5,2	22,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,51	-	9,83	-	-	-	-	-	-	-	30,16	45,10	5,79	(0,40)	2.278,9			61,7	12,7	49,1	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,22	-	11,76	-	-	-	-	-	-	-	39,19	31,43	7,37	0,04	3.647,5			67,2	60,9	6,2	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,57	-	14,78	-	-	-	-	-	-	-	50,18	16,64	7,43	(0,60)	7.595,8			100,9	129,6	(28,7)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,23	4,86	0,92	0,81	-	-	-	-	-	-	50,28	25,10	15,23	-	2,47	484.337,1	14,02	4	3.121,4	5.117,7	(1.996,2)
Invest Gestão de Activos	Álves Ribeiro PPR/OICVM	7,23	48,85	8,72	0,82	2,05	0,39	2,07	4,94	8,19	-	13,46	4,00	(0,05)	(0,67)	171.910,1			3.057,3	462,0	2.595,3	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,53	26,29	-	(0,47)	2.187,6			17,0	125,5	(108,5)	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1,90	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	55,03	43,68	-	(0,72)	5.645,9			152,9	42,6	110,3	
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,98	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	30,17	68,55	-	(0,77)	7.387,1	4,83	6	234,0	67,7	166,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,01	-	-	0,49	-	-	5,32	47,13	36,41	-	2,05	6,14	1,14	(0,70)	13.824,4			788,1	250,4	537,7	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	3,84	11,30	1,25	0,30	1,40																

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	7,96	1,19	7,92	5,17	-	-	-	-	2,16	0,82	66,41	8,85	-	(0,46)	23.143,1	-	-	880,1	264,9	615,1	
	BPI Brasil	3,75	-	-	0,10	-	32,37	-	-	-	-	62,74	-	-	1,04	18.132,8	-	-	43,0	292,3	(249,3)	
	BPI Dinâmico	4,86	19,23	10,13	3,90	-	10,07	-	-	-	-	3,26	36,74	12,42	(0,61)	158.408,5	-	-	1.780,9	4.075,3	(2.294,4)	
	BPI Global	8,22	30,85	13,42	1,87	2,64	-	-	-	-	-	3,17	2,43	-	(0,08)	37.981,0	-	-	91,1	285,5	(194,3)	
	BPI Impacto Clima - Agressivo	71,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,45	14,0	-	-	10,0	-	10,0
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	66,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,19	15,0	-	-	10,0	-	10,0
	BPI Impacto Clima - Moderado	80,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,80	12,5	-	-	10,0	-	10,0
	BPI Moderado	5,74	27,07	12,45	2,29	-	10,15	-	-	-	-	5,50	19,43	17,67	(0,29)	544.156,8	31,75	2	4.170,4	13.034,2	(8.863,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	18,92	33,15	24,19	4,45	-	2,14	1,33	-	-	-	13,68	7,30	(5,17)	27.531,6	1,12	3	8,5	283,0	-	(274,6)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,29	-	-	0,02	-	-	-	-	-	5,95	20,39	66,80	-	(0,45)	5.503,7	-	-	30,1	-	30,1	
	IMGA Flexível	6,95	0,62	3,01	0,63	-	-	-	-	-	27,37	39,05	16,55	-	5,81	16.070,8	0,88	4	63,6	542,1	(478,5)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,62	-	(0,24)	7.797,6	-	-	365,8	87,2	278,6	
	Santander Private Defensivo	8,93	-	7,06	4,62	-	7,01	-	-	-	46,21	25,29	1,06	0,01	(0,19)	54.098,8	-	-	200,0	550,5	(350,5)	
	Santander Private Dinâmico	6,27	-	4,26	5,05	-	5,43	-	-	-	22,49	54,47	2,11	0,02	(0,09)	21.392,5	-	-	40,0	406,5	(366,5)	
	Santander Private Moderado	5,81	-	6,12	8,72	-	8,28	-	-	-	28,61	41,53	1,80	0,01	(0,89)	178.712,9	-	-	925,0	2.043,4	(1.118,4)	
	Santander Rendimento	1,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	356.093,4	-	-	-	2.484,6	8.406,5	(5.921,9)
	Santander Select Defensivo (1)	7,82	-	7,04	6,62	-	7,02	-	-	-	44,62	25,51	0,98	0,01	0,38	284.041,4	-	-	861,6	5.277,8	(4.416,2)	
	Santander Select Moderado (1)	8,19	-	6,04	7,17	-	8,28	-	-	-	28,26	41,30	1,77	0,01	(1,02)	537.536,1	-	-	4.695,7	7.659,3	(2.963,6)	
	Santander Select Dinâmico (1)	7,73	-	4,12	4,45	-	5,24	-	-	-	23,74	52,99	1,99	0,02	(0,28)	191.960,5	66,26	1	2.642,8	2.804,7	(161,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. 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.	4,23	80,79	15,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	9.990,7	34,56	2	5,0	55,9	(50,9)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	10,86	76,78	9,85	-	-	-	-	-	-	7,12	-	-	-	(4,61)	18.919,4	65,44	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. 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.	92,52	-	-	1,89	-	-	-	-	-	-	-	5,96	-	(0,37)	1.270,4	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1,15	-	-	-	-	-	-	18,67	69,25	-	-	11,09	-	(0,16)	1.961,1	100,00	1	148,5	5,4	143,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (+)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,02	-	-	0,25	-	-	-	27,50	103,26	-	-	-	-	(33,03)	15.659,2	50,58	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,97	-	-	5,84	46,81	-	-	-	-	46,52	-	-	-	(0,14)	1.210,7	-	-	-	15,2	(15,2)	
	Discovery Fund - F.I.A.	3,68	-	-	19,11	-	-	-	-	-	71,58	-	-	-	(0,18)	9.948,3	-	-	-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	61,90	4,77	-	0,01	-	-	-	-	-	22,51	10,45	0,51	-	(0,15)	2.204,5	-	-	-	11,0	(11,0)	
	LYNX Valor - F.I.A.	21,11	-	-	0,75	-	-	-	-	-	18,12	48,94	11,41	-	(0,33)	1.934,7	49,42	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	11,25	68,17	7,96	-	-	-	-	-	-	1,46	-	10,61	-	0,55	11.422,2	5,50	2	-	535,7	(535,7)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,68	-	-	-	-	-	-	25,18	-	-	-	74,06	-	(13,93)	2.789,9	5,50	2	-	163,3	(163,3)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	0,78	-	-	0,62	-	-	-	-	-	19,66	-	61,75	0,70	13,68	6.657,3	-	-	41,0	31,4	9,6	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,78	-	-	7,98	-	-	-	-	-	11,21	-	-	-	80,02	109.577,2	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,42	-	-	1,60	-	-	-	-	-	18,47	-	-	-	(1,48)	63.772,7	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,65	-	-	7,71	-	-	-	-	-	10,27	-	27,29	55,26	(1,18)	64.005,7	94,50	1	-	-	-	

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

(+) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

(+) - A GFM Gestão de Ativos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

(++) - A GNB - SGFIM passou a denominar-se GNB Fundos Mobiliários - SGOIC

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2022 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.05.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.133.380.098	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.307.629.841	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	886.114.095	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	862.941.771	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	730.504.521	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	544.156.824	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	537.536.086	7
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	505.033.072	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	484.337.135	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	444.112.921	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	435.219.483	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	434.987.065	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	383.836.128	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	357.399.290	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	356.093.381	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	329.642.342	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	284.041.432	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	267.616.281	18
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	255.171.366	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	232.025.518	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	221.360.173	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	213.631.009	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	191.960.548	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	189.041.678	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	178.712.874	25
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	171.910.091	26
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	171.263.693	27
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	165.809.197	28
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	164.015.046	29
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	158.408.520	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	158.022.025	31
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	156.014.329	32
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	145.922.093	33
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	142.490.915	34
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	140.049.454	35
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	139.514.320	36
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	139.497.605	37
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	123.650.781	38
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	118.462.256	39
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	117.956.151	40
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	112.861.768	41
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	110.518.021	42
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109.577.172	43
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	105.862.489	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.122.041	45
NB Capital	F. Obrigações Euro	99.520.475	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	98.915.483	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	89.480.542	48
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	81.936.256	49
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	81.820.464	50
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	79.567.905	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	79.504.587	52
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	74.194.308	53
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	67.886.886	54
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	64.534.104	55
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	64.005.719	56
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.772.729	57
Santander Ações América	F.Acções América Norte	57.029.166	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	54.098.850	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.430.611	60
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	51.366.330	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	45.819.388	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.607.406	63
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	39.393.515	64
BPI Global	Fundo Flexível	37.981.023	65
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	37.875.746	66
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	37.224.840	67
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	34.850.827	68
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	34.824.273	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	34.758.166	70
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	34.395.309	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	33.733.731	72
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33.307.961	73
BPI América	F.Acções América Norte	32.927.873	74
BPI Europa	F.Acções Europeias	30.271.389	75
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	27.531.613	76
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	27.323.454	77
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	26.151.637	78
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25.722.939	79
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.101.421	80
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.261.997	81
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	24.106.685	82
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.403.243	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.309.083	84
BPI Agressivo	Fundo Flexível	23.143.117	85
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	21.392.505	86
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.960.087	87
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	20.668.463	88
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.781.048	89
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.919.372	90
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	18.485.885	91
Montepio Acções Europa (1)	F.Acções Europeias	18.405.260	92
BPI Brasil	Fundo Flexível	18.132.823	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.592.800	94
IMGA Flexível	Fundo Flexível	16.070.841	95
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	15.659.210	96
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15.559.163	97
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.935.519	98
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14.071.926	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	13.871.501	100
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13.824.408	101
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	13.696.291	102
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	13.177.058	103
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	13.122.932	104
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	13.094.527	105
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	11.786.438	106
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11.582.372	107
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	11.422.214	108
BPI Impacto Clima - Acções	F.Acções Internacionais	10.363.704	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.163.146	110
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.150.983	111
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.125.391	112
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	9.990.741	113
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.948.316	114
Optimize Seleccção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.867.313	115
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.850.986	116
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9.715.939	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.414.234	118
BPI Seleccção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.331.464	119
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.005.821	120
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.985.638	121
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.897.604	122
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.880.771	123
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.797.570	124
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.673.460	125
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.595.765	126
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.449.615	127
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.387.110	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.893.947	129
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.657.278	130
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.645.867	131
EuroBic Seleccção TOP	Fundo Flexível	5.503.739	132
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.158.311	133
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.950.972	134
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.712.106	135
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.186.901	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.647.517	137
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.646.128	138
Optimize Seleccção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.116.609	139
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.897.543	140
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.789.920	141
BPI África	F.Acções Internacionais	2.562.037	142
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.470.241	143
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.278.861	144
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.204.479	145
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.187.561	146
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.007.603	147
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1.961.126	148
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.934.691	149
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.748.023	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.552.006	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.532.685	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.270.378	153
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.210.672	154
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.082.792	155
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	997.177	156
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	993.977	157
BPI Impacto Clima - Dinâmico	Fundo Flexível	14.969	158
BPI Impacto Clima - Agressivo	Fundo Flexível	13.977	159
BPI Impacto Clima - Moderado	Fundo Flexível	12.469	160
TOTAL		18.075.154.724	

* - 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 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94 do total gerido por FIM, no final de Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Fundos de Ações Globais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
LYNX Defensivo	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	F. Curto Prazo Euro
Santander Investimento Global	Santander Multitaxa Fixa	Santander Asset Management	Fundos de Obrigações Internacionais

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Sectoriais	Montepio Ações Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Ações Europa	14/02/2022

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Nacionais	Santander Ações Europa	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	12/03/2021
F. Ações Europeias	Santander Ações Europa	Popular Ações	Santander Ações Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021
F. Multi-Activos Defensivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Moderado	Popular Global 5	Santander Select Moderado	17/12/2021
F. Multi-Activos Moderados / Fundos Flexíveis	Santander Select Defensivo	Popular Global 25	Santander Select Defensivo	17/12/2021
F. Multi-Activos Equilibrados/ F. Multi-Activos Agressivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Dinâmico	Popular Global 50	Santander Select Dinâmico	14/01/2022
		Popular Global 75		