



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Fundos de Investimento Mobiliário**

**Julho 2023**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

<b>ÍNDICE</b>	2
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	3
<b>1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada</b>	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
<b>2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos</b>	22
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	22
2.2 Dos F.I.M.	26
<b>3. Anexos</b>	29
3.1 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	29

## Advertências

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

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

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

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

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

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

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Janeiro e Março de 2023 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

- 19. Fundos Multi-Activos Moderados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 15% mas inferior a 35% da carteira.
- 20. Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
- 21. Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
- 22. Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
- 23. Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
- 24. Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
- 25. Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos, bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas.
- 26. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 27. Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
- 28. Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
  - B) FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
  - C) FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
  - D) FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.

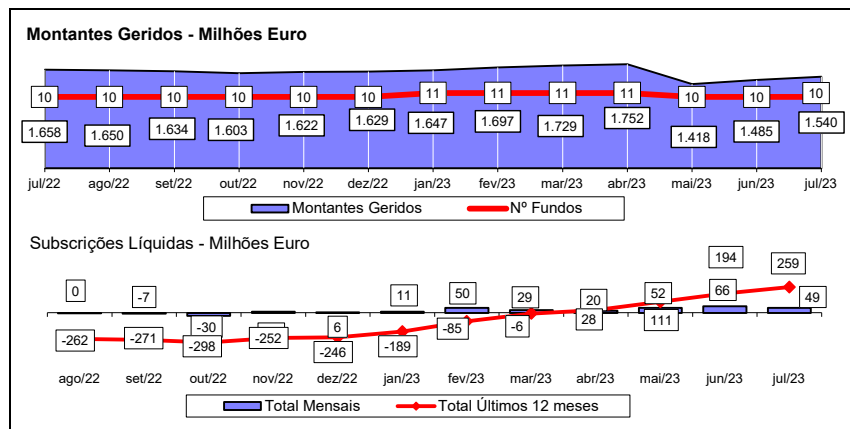
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

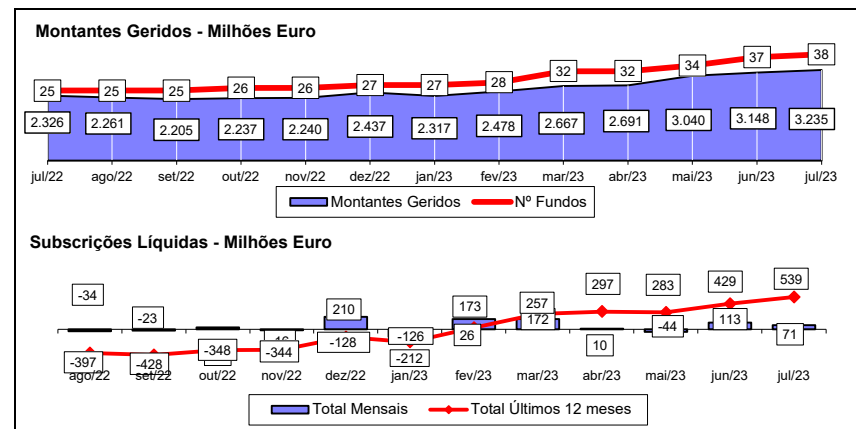
**30. Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

# 1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Julho 2022 - Julho 2023)

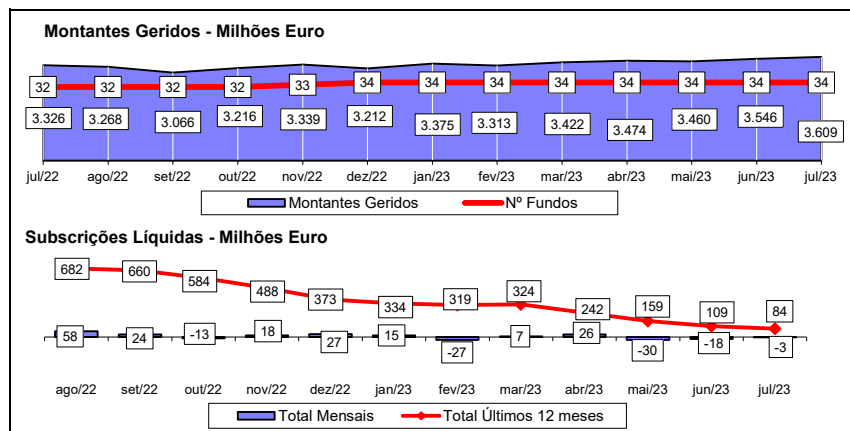
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



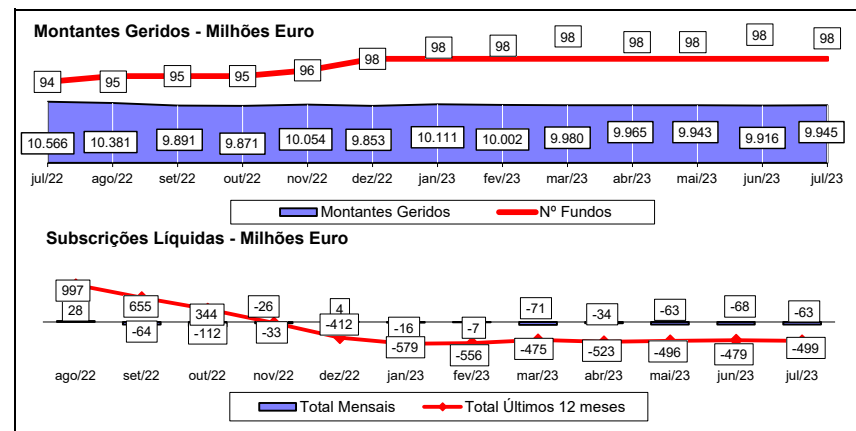
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



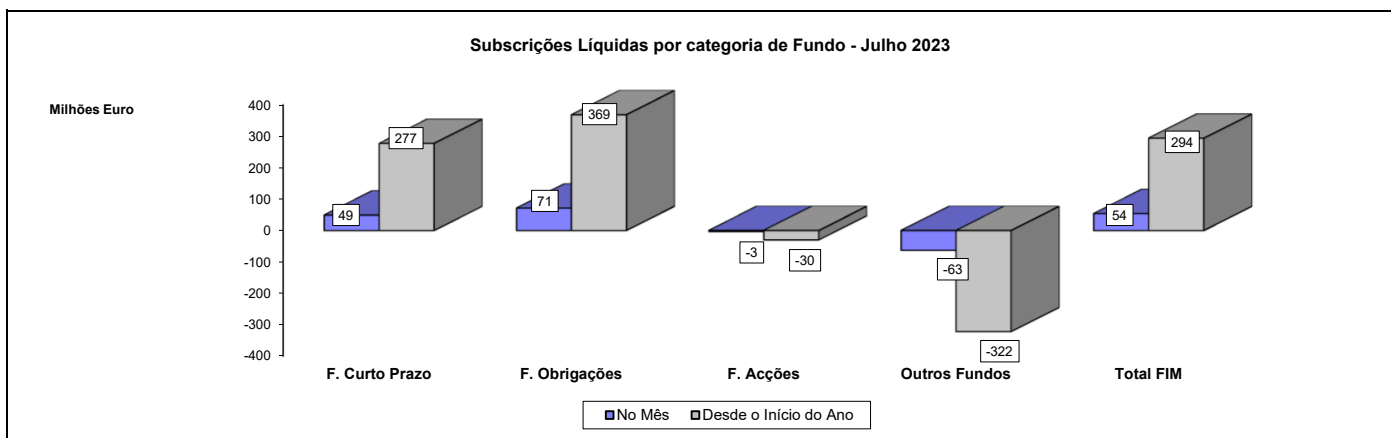
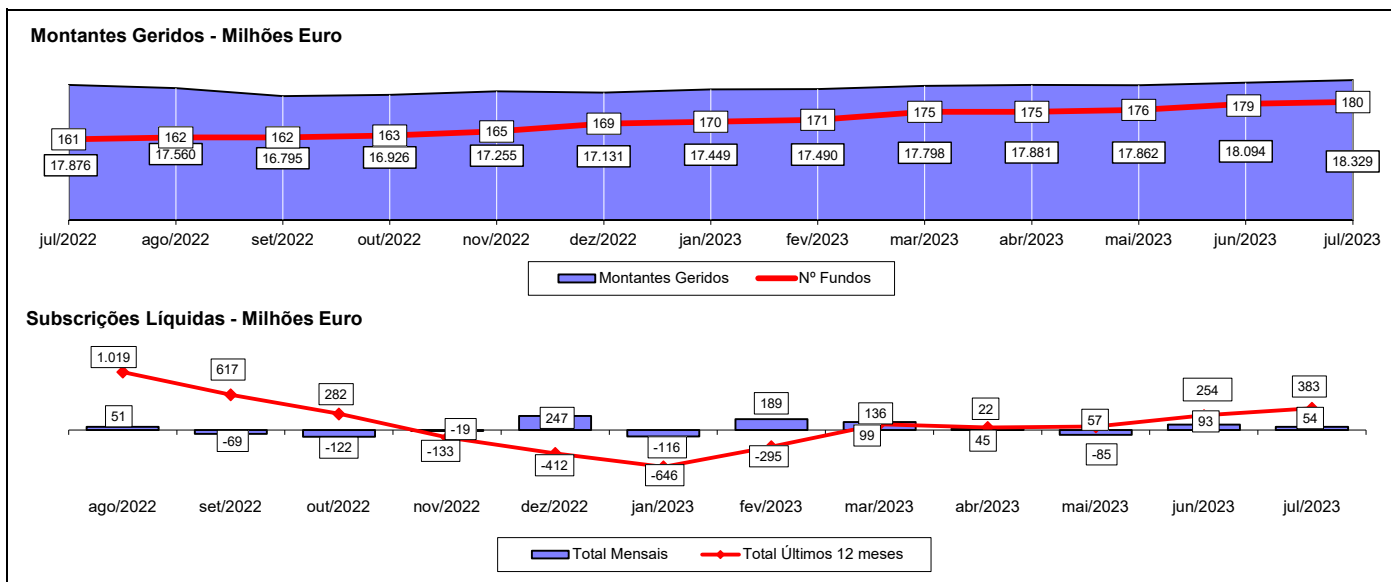
## FUNDOS DE AÇÕES



## REstantes FUNDOS



## TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

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

	31 julho 2023			Desde 31 de Julho de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	37.962.671	15.008.340	22.954.332	312.328.377	130.611.159	181.717.217	202.565.981	87.838.717	114.727.264
<b>F. Merc. Monetário Internacional</b>	152.901	133.985	18.916	7.420.396	6.063.399	1.356.997	3.759.249	3.333.909	425.340
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	46.948.847	20.832.135	26.116.712	419.316.650	344.084.187	75.232.463	357.390.195	195.648.951	161.741.245
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	2.564.633	6.185.807	(3.621.174)	37.364.639	124.561.356	(87.196.717)	18.725.836	80.008.854	(61.283.019)
<b>F. Obrigações Euro</b>	111.774.847	31.698.889	80.075.958	1.080.173.732	470.222.916	609.950.817	722.253.696	324.315.580	397.938.116
<b>F. Obrigações Internacional</b>	4.313.348	9.124.274	(4.810.926)	86.383.229	68.527.077	17.856.153	77.668.755	44.668.992	32.999.763
<b>F. Acções Nacionais</b>	13.367.106	2.431.235	10.935.871	67.476.778	18.820.862	48.655.916	45.708.516	12.248.248	33.460.267
<b>F. Acções Ibéricas</b>	331.532	520.246	(188.714)	3.954.526	4.558.781	(604.255)	3.290.211	3.111.561	178.650
<b>F. Acções Europeias</b>	852.269	4.648.975	(3.796.706)	31.714.415	52.398.699	(20.684.284)	27.470.171	27.836.685	(366.514)
<b>F. Acções da América do Norte</b>	1.374.768	2.728.650	(1.353.882)	59.763.493	65.056.252	(5.292.759)	33.649.031	54.370.295	(20.721.264)
<b>F. Acções Globais</b>	20.174.317	28.153.890	(7.979.573)	386.420.800	322.149.775	64.271.025	173.905.847	213.298.399	(39.392.552)
<b>F. Acções Sectoriais</b>	1.263.804	1.427.774	(163.970)	12.002.794	12.227.095	(224.301)	6.801.694	7.745.360	(943.666)
<b>Outros F. Acções Internacionais</b>	585.833	1.272.139	(686.305)	10.400.385	12.360.753	(1.960.368)	4.969.390	7.222.945	(2.253.555)
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	623.209	7.055.770	(6.432.561)	21.367.723	70.896.055	(49.528.332)	10.067.313	37.097.832	(27.030.519)
<b>F. Multi-Activos Moderados</b>	5.411.484	31.834.944	(26.423.460)	179.059.296	401.802.949	(222.743.652)	86.656.730	222.586.981	(135.930.252)
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	4.448.333	6.326.081	(1.877.748)	71.817.416	87.269.220	(15.451.804)	37.890.528	51.715.350	(13.824.822)
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	998.441	2.160.712	(1.162.270)	47.834.342	45.409.150	2.425.192	24.024.742	24.425.566	(400.824)
<b>Fundos PPR</b>	26.538.201	36.913.339	(10.375.138)	405.533.926	437.302.110	(31.768.184)	211.136.030	244.718.109	(33.582.079)
<b>Outros Fundos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fundos Flexíveis</b>	2.175.739	18.846.887	(16.671.148)	116.636.063	258.218.534	(141.582.471)	31.770.560	124.737.779	(92.967.219)
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	-	310.093	(310.093)	15.000	2.020.439	(2.005.439)	5.000	1.127.913	(1.122.913)
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.I.A. de Curto Prazo</b>	-	-	-	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
<b>F.I.A. Multi-Activos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	25.000	155.651	(130.651)	1.745.129	1.797.388	(52.259)	610.000	933.346	(323.346)
<b>Outros F.I.A.</b>	12.653	105.905	(93.252)	689.359	40.766.990	(40.077.631)	496.789	18.211.902	(17.715.113)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	37.653	571.649	(533.996)	2.699.488	44.584.817	(41.885.329)	1.361.789	20.273.162	(18.911.372)
<b>TOTAL</b>	<b>281.899.935</b>	<b>227.875.720</b>	<b>54.024.216</b>	<b>3.359.668.469</b>	<b>2.977.125.145</b>	<b>382.543.324</b>	<b>2.081.066.265</b>	<b>1.787.203.276</b>	<b>293.862.989</b>

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

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

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

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

	31 julho 2023			Desde 31 de Julho de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)</b>	3.500.372	3.263.582	236.789	62.597.523	33.273.683	29.323.840	40.041.403	21.526.134	18.515.269
<b>BIZ Capital</b>	190	47.057	(46.867)	109.106	3.306.054	(3.196.947)	101.807	1.897.048	(1.795.241)
<b>BPI Gestão de Ativos</b>	15.543.398	35.596.455	(20.053.057)	456.764.323	501.325.220	(44.560.896)	218.681.451	279.576.908	(60.895.458)
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	107.697.464	65.617.893	42.079.571	1.099.442.223	1.038.377.529	61.064.694	565.387.684	666.569.902	(101.182.218)
<b>Casa de Investimentos</b>	1.247.196	124.612	1.122.584	16.813.687	1.109.002	15.704.685	8.516.556	804.484	7.712.072
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>GFM Gestão de Ativos</b>	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
<b>GNB Fundos Mobiliários</b>	10.024.023	18.634.222	(8.610.199)	137.560.222	170.509.634	(32.949.412)	86.694.726	106.759.010	(20.064.283)
<b>Heed Capital SGOIC *</b>	65.100	278.632	(213.532)	1.808.835	5.885.365	(4.076.531)	1.504.520	4.982.777	(3.478.258)
<b>IM Gestão de Ativos</b>	53.091.471	56.768.929	(3.677.458)	826.344.351	673.444.766	152.899.585	589.053.603	400.926.259	188.127.344
<b>Invest Gestão Activos</b>	3.494.178	1.828.594	1.665.583	45.117.056	15.144.840	29.972.216	23.854.323	11.078.316	12.776.007
<b>LYNX Asset Managers</b>	25.000	155.651	(130.651)	719.529	2.915.838	(2.196.308)	650.000	1.552.940	(902.940)
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	11.321.547	6.106.168	5.215.379	102.951.467	76.794.133	26.157.334	56.427.183	42.193.956	14.233.227
<b>Optimize Investment Partners</b>	5.336.492	5.121.588	214.904	51.319.290	35.637.963	15.681.327	35.959.297	25.046.052	10.913.246
<b>Santander Asset Management</b>	69.898.603	34.326.362	35.572.241	553.651.126	419.134.913	134.516.212	450.918.576	224.023.285	226.895.291
<b>Sixty Degrees</b>	654.902	5.973	648.928	3.404.132	266.206	3.137.926	3.275.136	266.206	3.008.930
<b>Total</b>	<b>281.899.935</b>	<b>227.875.720</b>	<b>54.024.216</b>	<b>3.359.668.469</b>	<b>2.977.125.145</b>	<b>382.543.324</b>	<b>2.081.066.265</b>	<b>1.787.203.276</b>	<b>293.862.989</b>

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	231.243.222	45,9	211.191.889	40,0	91,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	67.677.273	13,4	68.589.596	13,0	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.706.030	2,1	9.733.980	1,8	90,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	201.260.109	39,9	239.212.683	45,3	118,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.557.368	(1,3)	-260.615	(0,0)	4,0
<b>TOTAL</b>	<b>504.329.266</b>	<b>100,0</b>	<b>528.467.533</b>	<b>100,0</b>	<b>104,8</b>

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.022.649	35,2	3.831.664	33,3	95,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.329.915	11,6	1.287.598	11,2	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.089.707	53,2	6.384.577	55,5	104,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.149	(0,0)	696	0,0	(22,1)
<b>TOTAL</b>	<b>11.439.123</b>	<b>100,0</b>	<b>11.504.535</b>	<b>100,0</b>	<b>100,6</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	211.132.226	21,8	217.350.455	21,7	102,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.781	0,0	2.742	0,0	98,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	51.386.379	5,3	54.694.258	5,5	106,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	68.296.529	7,0	80.457.109	8,1	117,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	640.257.426	66,1	660.534.790	66,1	103,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.191.431	(0,2)	-13.712.646	(1,4)	625,7
<b>TOTAL</b>	<b>968.883.911</b>	<b>100,0</b>	<b>999.326.707</b>	<b>100,0</b>	<b>103,1</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	41.261.391	7,7	34.754.254	6,5	84,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.107.958	0,4	2.268.120	0,4	107,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.475.004	2,5	15.408.072	2,9	114,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	484.026.836	90,1	483.721.437	90,1	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.386.323	0,3	1.393.806	0,3	100,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.386.323</b>	<b>0,3</b>	<b>1.393.806</b>	<b>0,3</b>	<b>100,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.789.831	(0,9)	-732.651	(0,1)	15,3
<b>TOTAL</b>	<b>537.467.681</b>	<b>100,0</b>	<b>536.813.038</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	82.061.087	3,8	62.275.372	2,8	75,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	73.464	0,0	177.726	0,0	241,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	60.784.315	2,8	60.021.288	2,7	98,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	734.524.805	34,1	748.903.188	33,4	102,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.279.765.595	59,5	1.377.007.256	61,4	107,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	604.715	0,0	517.010	0,0	85,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.289.893	0,2	4.325.661	0,2	100,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.289.893</b>	<b>0,2</b>	<b>4.325.661</b>	<b>0,2</b>	<b>100,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.311.222	(0,5)	-10.521.469	(0,5)	102,0
<b>TOTAL</b>	<b>2.151.792.651</b>	<b>100,0</b>	<b>2.242.706.032</b>	<b>100,0</b>	<b>104,2</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	10.773.930	2,5	9.099.731	2,1	84,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.078.362	0,9	3.693.769	0,9	90,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	123.294.649	28,5	128.815.267	30,0	104,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	23.158.201	5,4	22.727.112	5,3	98,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	223.139.784	51,6	216.470.743	50,3	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.265.040	2,4	10.441.746	2,4	101,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.230.620	2,4	9.777.743	2,3	95,6
- UP's OUTROS FUNDOS	29.566.190	6,8	29.717.392	6,9	100,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>39.796.810</b>	<b>9,2</b>	<b>39.495.135</b>	<b>9,2</b>	<b>99,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.938.458	(0,4)	-711.375	(0,2)	36,7
<b>TOTAL</b>	<b>432.568.319</b>	<b>100,0</b>	<b>430.032.127</b>	<b>100,0</b>	<b>99,4</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	30.781.288	12,9	34.497.713	13,3	112,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.601.087	3,2	7.571.011	2,9	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.865.399	1,2	3.896.370	1,5	136,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.082.440	3,8	9.105.840	3,5	100,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>9.082.440</b>	<b>3,8</b>	<b>9.105.840</b>	<b>3,5</b>	<b>100,3</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	184.326.188	77,2	199.598.545	76,9	108,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>184.326.188</b>	<b>77,2</b>	<b>199.598.545</b>	<b>76,9</b>	<b>108,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.256.211	1,8	5.040.517	1,9	118,4
<b>TOTAL</b>	<b>238.912.613</b>	<b>100,0</b>	<b>259.709.995</b>	<b>100,0</b>	<b>108,7</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	724.343	2,4	1.162.554	3,8	160,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.830.919	26,1	7.862.453	25,9	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.272.855	70,9	21.381.776	70,5	100,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>29.103.774</b>	<b>97,0</b>	<b>29.244.229</b>	<b>96,4</b>	<b>100,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	161.280	0,5	-84.592	(0,3)	(52,5)
<b>TOTAL</b>	<b>29.989.397</b>	<b>100,0</b>	<b>30.322.191</b>	<b>100,0</b>	<b>101,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	9.215.066	3,1	6.592.513	2,3	71,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.749.076	0,6	1.425.083	0,5	81,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.535.446	0,5	1.565.240	0,5	101,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.535.446</b>	<b>0,5</b>	<b>1.565.240</b>	<b>0,5</b>	<b>101,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	3.548.532	1,2	1.649.918	0,6	46,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	276.093.510	94,3	280.097.088	95,6	101,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>279.642.042</b>	<b>95,5</b>	<b>281.747.005</b>	<b>96,2</b>	<b>100,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	527.003	0,2	1.566.296	0,5	297,2
<b>TOTAL</b>	<b>292.668.633</b>	<b>100,0</b>	<b>292.896.137</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.541.461	1,1	2.201.129	1,0	86,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.524.458	1,1	2.133.054	0,9	84,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	67.374.199	30,4	70.358.565	31,0	104,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>67.374.199</b>	<b>30,4</b>	<b>70.358.565</b>	<b>31,0</b>	<b>104,4</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	149.475.670	67,4	152.928.234	67,3	102,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>149.475.670</b>	<b>67,4</b>	<b>152.928.234</b>	<b>67,3</b>	<b>102,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-151.736	(0,1)	-387.278	(0,2)	255,2
<b>TOTAL</b>	<b>221.764.052</b>	<b>100,0</b>	<b>227.233.705</b>	<b>100,0</b>	<b>102,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	15.723.000	0,6	14.254.026	0,5	90,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	13.758.856	0,5	17.255.903	0,6	125,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.953.331	0,3	6.827.461	0,3	98,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>6.953.331</b>	<b>0,3</b>	<b>6.827.461</b>	<b>0,3</b>	<b>98,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.630.198	0,1	1.692.847	0,1	103,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	947.639.578	35,8	829.899.812	31,0	87,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.662.197.231	62,8	1.816.813.720	67,8	109,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>2.611.467.006</b>	<b>98,7</b>	<b>2.648.406.378</b>	<b>98,8</b>	<b>101,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.488.363	(0,1)	-5.962.159	(0,2)	400,6
<b>TOTAL</b>	<b>2.646.413.830</b>	<b>100,0</b>	<b>2.680.781.609</b>	<b>100,0</b>	<b>101,3</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.236.979	6,9	3.135.378	6,6	96,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.763.083	8,0	3.798.492	8,0	100,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.763.083</b>	<b>8,0</b>	<b>3.798.492</b>	<b>8,0</b>	<b>100,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.856.570	4,0	1.923.224	4,0	103,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.273.154	81,6	38.897.959	81,6	101,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>40.129.724</b>	<b>85,5</b>	<b>40.821.182</b>	<b>85,6</b>	<b>101,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-204.572	(0,4)	-83.308	(0,2)	40,7
<b>TOTAL</b>	<b>46.925.213</b>	<b>100,0</b>	<b>47.671.745</b>	<b>100,0</b>	<b>101,6</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	881.443	1,3	1.049.036	1,5	119,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	789.545	1,1	599.332	0,9	75,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.351.090	66,7	47.240.170	67,0	101,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>46.351.090</b>	<b>66,7</b>	<b>47.240.170</b>	<b>67,0</b>	<b>101,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	157.483	0,2	149.521	0,2	94,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.873.840	7,0	4.910.787	7,0	100,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.572.307	23,9	16.772.127	23,8	101,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>21.603.630</b>	<b>31,1</b>	<b>21.832.435</b>	<b>31,0</b>	<b>101,1</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-156.425	(0,2)	-252.533	(0,4)	161,4
<b>TOTAL</b>	<b>69.469.283</b>	<b>100,0</b>	<b>70.468.440</b>	<b>100,0</b>	<b>101,4</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	20.497.959	4,9	9.327.766	2,2	45,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	3.222.310	0,8	3.393.735	0,8	105,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		199.864	0,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	78.619.857	18,7	76.472.711	18,4	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.021.917	6,9	29.621.853	7,1	102,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		7.381.356	1,8	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	228.018.038	54,3	228.493.963	55,0	100,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	38.564.977	9,2	39.633.278	9,5	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	21.924.833	5,2	22.186.866	5,3	101,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>25.184.799</b>	<b>6,0</b>	<b>25.388.389</b>	<b>6,1</b>	<b>100,8</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>263.323.050</b>	<b>62,7</b>	<b>272.307.075</b>	<b>65,5</b>	<b>103,4</b>
- AÇÕES NACIONAIS	96.923	0,0	165.793	0,0	171,1
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>96.923</b>	<b>0,0</b>	<b>165.793</b>	<b>0,0</b>	<b>171,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	29.409	0,0	-2.637	(0,0)	(9,0)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-349.384	(0,1)	-1.398.774	(0,3)	400,4
<b>TOTAL</b>	<b>419.646.839</b>	<b>100,0</b>	<b>415.475.774</b>	<b>100,0</b>	<b>99,0</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	134.667.279	4,6	66.159.112	2,3	49,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	26.047.821	0,9	23.800.160	0,8	91,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		5.938.926	0,2	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	315.309.145	10,7	323.772.536	11,0	102,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	44.401.980	1,5	32.349.515	1,1	72,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	320.037.725	10,9	310.009.330	10,6	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.830.270	0,1	3.854.922	0,1	100,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	908.244	0,0	43.748.150	1,5	4.816,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.177.563.143	40,1	1.196.469.073	40,7	101,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	644.294.057	21,9	661.066.072	22,5	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	190.485.367	6,5	186.553.299	6,3	97,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>101.252.544</b>	<b>3,4</b>	<b>101.792.385</b>	<b>3,5</b>	<b>100,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.911.998.267</b>	<b>65,1</b>	<b>1.986.044.210</b>	<b>67,6</b>	<b>103,9</b>
- AÇÕES NACIONAIS	1.512.819	0,1	1.510.417	0,1	99,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	67.768.300	2,3	68.506.248	2,3	101,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.820.213	0,3	7.915.466	0,3	101,2
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>77.101.331</b>	<b>2,6</b>	<b>77.932.130</b>	<b>2,7</b>	<b>101,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	56.315	0,0	6.035	0,0	10,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.349.471	0,1	6.274.900	0,2	187,3
<b>TOTAL</b>	<b>2.938.052.147</b>	<b>100,0</b>	<b>2.937.934.161</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	65.339.861	8,1	30.849.041	3,8	47,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	9.547.230	1,2	9.153.954	1,1	95,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		5.457.595	0,7	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.489.091	1,2	9.575.435	1,2	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.226.760	3,7	32.034.710	3,9	106,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	817.322	0,1	26.843.133	3,3	3.284,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	304.383.096	37,6	302.744.234	37,0	99,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	356.059.334	44,0	366.641.445	44,8	103,0
- UP's OUTROS FUNDOS	26.806.352	3,3	27.448.189	3,4	102,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>13.346.727</b>	<b>1,6</b>	<b>13.624.149</b>	<b>1,7</b>	<b>102,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>674.719.376</b>	<b>83,4</b>	<b>710.052.852</b>	<b>86,7</b>	<b>105,2</b>
- AÇÕES NACIONAIS	208.464	0,0	302.405	0,0	145,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.986.598	0,2	1.999.850	0,2	100,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.299.111	0,5	4.322.177	0,5	100,5
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>6.494.173</b>	<b>0,8</b>	<b>6.624.432</b>	<b>0,8</b>	<b>102,0</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	84.576	0,0	30.831	0,0	36,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	178.218	0,0	1.175.570	0,1	659,6
<b>TOTAL</b>	<b>809.426.012</b>	<b>100,0</b>	<b>818.578.569</b>	<b>100,0</b>	<b>101,1</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.328.370	2,7	1.948.148	1,5	58,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.089.877	1,7	1.608.025	1,3	76,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	660.162	0,5	723.042	0,6	109,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.482.466	1,2	1.395.359	1,1	94,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	13.492.759	10,8	14.364.515	11,4	106,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	80.139.945	64,0	82.225.248	65,0	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	4.857.517	3,9	4.863.529	3,8	100,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>2.927.518</b>	<b>2,3</b>	<b>3.016.310</b>	<b>2,4</b>	<b>103,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>95.562.704</b>	<b>76,4</b>	<b>98.436.983</b>	<b>77,9</b>	<b>103,0</b>
- AÇÕES NACIONAIS	5.413.378	4,3	5.734.313	4,5	105,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.014.282	4,0	5.003.454	4,0	99,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.269.789	6,6	8.449.432	6,7	102,2
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>18.697.449</b>	<b>14,9</b>	<b>19.187.198</b>	<b>15,2</b>	<b>102,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	414.785	0,3	129.344	0,1	31,2
<b>TOTAL</b>	<b>125.163.331</b>	<b>100,0</b>	<b>126.444.408</b>	<b>100,0</b>	<b>101,0</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	132.586.911	3,6	67.451.046	1,8	50,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	32.533.404	0,9	25.456.226	0,7	78,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.421.401	0,2	12.815.146	0,3	172,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	403.403.389	10,9	435.775.834	11,7	108,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	48.013.568	1,3	49.126.348	1,3	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.167.809.859	31,5	1.165.020.345	31,2	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	14.248.320	0,4	12.914.123	0,3	90,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		25.713.766	0,7	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	899.759.488	24,2	918.851.840	24,6	102,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	723.269.155	19,5	733.266.903	19,6	101,4
- UP's OUTROS FUNDOS	126.037.922	3,4	126.276.954	3,4	100,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>74.694.910</b>	<b>2,0</b>	<b>74.800.278</b>	<b>2,0</b>	<b>100,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.674.371.656</b>	<b>45,1</b>	<b>1.729.309.186</b>	<b>46,3</b>	<b>103,3</b>
- AÇÕES NACIONAIS	6.141.560	0,2	6.320.130	0,2	102,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	42.184.821	1,1	42.667.031	1,1	101,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	105.495.915	2,8	111.560.610	3,0	105,7
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>153.822.296</b>	<b>4,1</b>	<b>160.547.770</b>	<b>4,3</b>	<b>104,4</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	53.767	0,0	196.897	0,0	366,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.214.992	0,1	-387.225	(0,0)	(17,5)
<b>TOTAL</b>	<b>3.711.174.472</b>	<b>100,0</b>	<b>3.733.025.974</b>	<b>100,0</b>	<b>100,6</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	56.685.591	3,4	38.500.988	2,3	67,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	66.808.213	4,0	61.022.561	3,7	91,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		199.731	0,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	341.428.049	20,5	291.765.429	17,5	85,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	19.465.785	1,2	12.109.261	0,7	62,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	52.713.503	3,2	50.753.945	3,0	96,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	477.557	0,0	397.558	0,0	83,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	493.486	0,0	494.947	0,0	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	253.688.079	15,2	314.722.938	18,8	124,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	488.705.412	29,3	489.280.352	29,3	100,1
- UP's OUTROS FUNDOS	365.560.673	21,9	385.596.016	23,1	105,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>6.374.080</b>	<b>0,4</b>	<b>5.762.110</b>	<b>0,3</b>	<b>90,4</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.102.073.569</b>	<b>66,0</b>	<b>1.184.332.143</b>	<b>70,9</b>	<b>107,5</b>
- AÇÕES NACIONAIS	147.149	0,0	242.727	0,0	165,0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.669.852	0,2	2.635.473	0,2	98,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.474.537	1,3	21.964.704	1,3	102,3
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>24.291.538</b>	<b>1,5</b>	<b>24.842.904</b>	<b>1,5</b>	<b>102,3</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	551.041	0,0	1.015.078	0,1	184,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.600.982	(0,1)	-137.202	(0,0)	8,6
<b>TOTAL</b>	<b>1.669.267.944</b>	<b>100,0</b>	<b>1.670.564.508</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.692.290	10,4	643.565	2,5	23,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.383	0,4	100.878	0,4	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.090.544	23,5	7.069.380	27,4	116,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.136.789	69,9	18.037.478	69,9	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.076.140	(4,1)	-36.875	(0,1)	3,4
<b>TOTAL</b>	<b>25.943.866</b>	<b>100,0</b>	<b>25.814.428</b>	<b>100,0</b>	<b>99,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.177.159	92,9	1.178.563	93,2	100,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	71.791	5,7	70.155	5,5	97,7
- UP's OUTROS FUNDOS	14.196	1,1	13.817	1,1	97,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>14.196</b>	<b>1,1</b>	<b>13.817</b>	<b>1,1</b>	<b>97,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.552	0,3	2.456	0,2	69,1
<b>TOTAL</b>	<b>1.266.698</b>	<b>100,0</b>	<b>1.264.990</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	250.088	100,2	27.052	10,8	10,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		89.042	35,7	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		133.997	53,7	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-459	(0,2)	-461	(0,2)	100,6
<b>TOTAL</b>	<b>249.629</b>	<b>100,0</b>	<b>249.630</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.190.949	6,4	1.927.778	5,5	88,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	340.027	1,0	258.785	0,7	76,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	398.751	1,2	397.879	1,1	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.235.006	3,6	1.233.657	3,5	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	532.302	1,6	531.329	1,5	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	738.563	2,2	741.220	2,1	100,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	899.406	2,6	918.713	2,6	102,1
- UP's OUTROS FUNDOS	920.877	2,7	889.189	2,6	96,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.558.847</b>	<b>7,5</b>	<b>2.549.122</b>	<b>7,3</b>	<b>99,6</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.219.325	18,2	6.168.939	17,7	99,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.603.739	75,0	26.556.371	76,2	103,7
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>31.823.064</b>	<b>93,3</b>	<b>32.725.310</b>	<b>94,0</b>	<b>102,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.953.215	(14,5)	-4.793.332	(13,8)	96,8
<b>TOTAL</b>	<b>34.125.730</b>	<b>100,0</b>	<b>34.830.527</b>	<b>100,0</b>	<b>102,1</b>

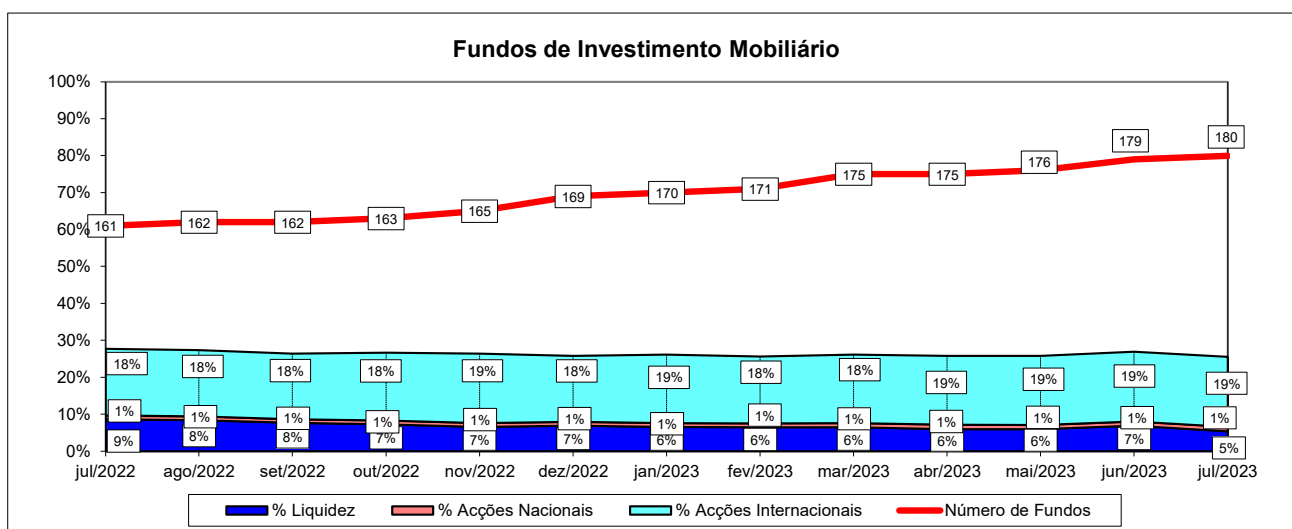
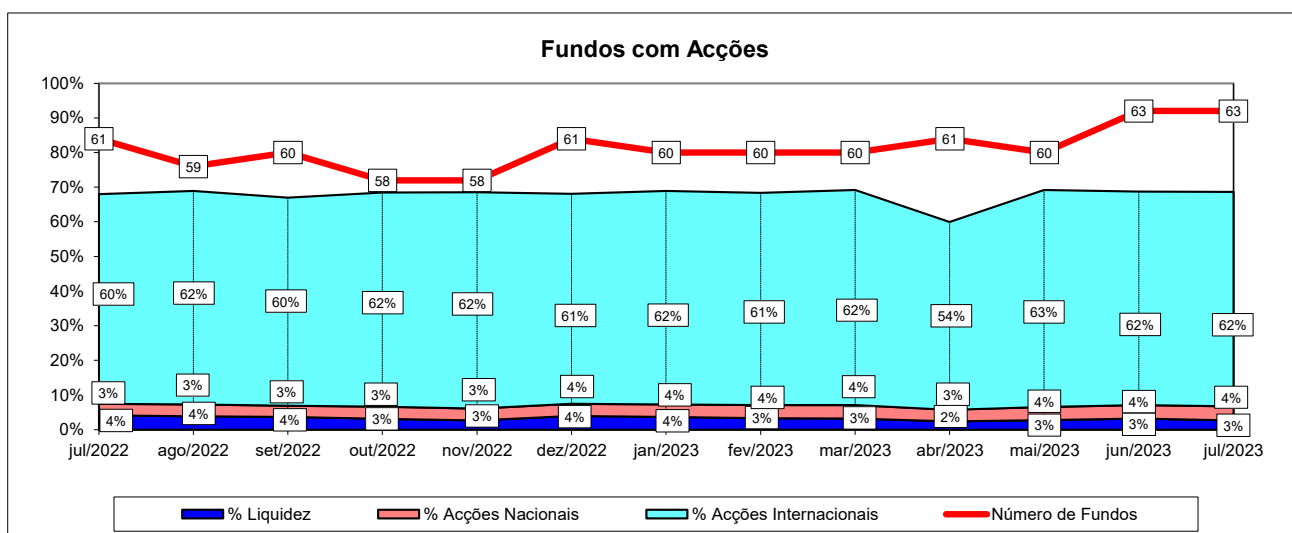
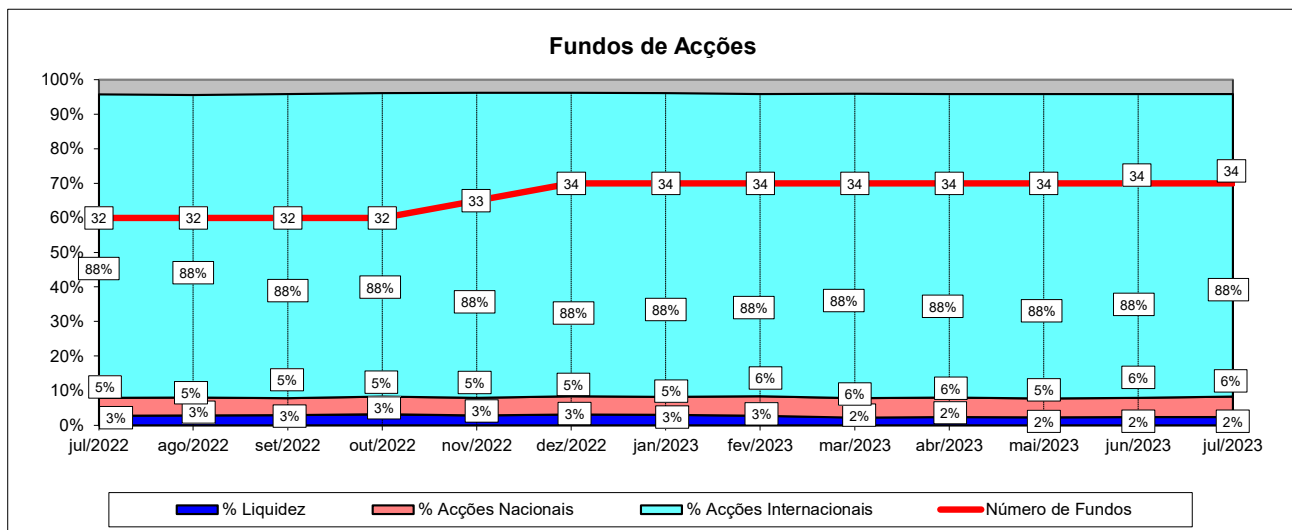
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	7.197.495	3,5	6.846.425	3,3	95,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	7.225.478	3,5	7.313.082	3,5	101,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.267.361	0,6	1.276.190	0,6	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	578.803	0,3	565.004	0,3	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.797.673	2,8	5.853.887	2,8	101,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	12.131.562	5,8	12.060.932	5,8	99,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.859	0,1	252.846	0,1	99,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	17.064.196	8,2	17.225.314	8,3	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	83.643.304	40,3	83.494.078	40,4	99,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>2.079.108</b>	<b>1,0</b>	<b>1.984.878</b>	<b>1,0</b>	<b>95,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>111.014.813</b>	<b>53,5</b>	<b>111.048.291</b>	<b>53,7</b>	<b>100,0</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	283.337	0,1	300.804	0,1	106,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.027.690	1,0	2.224.360	1,1	109,7
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>2.311.026</b>	<b>1,1</b>	<b>2.525.164</b>	<b>1,2</b>	<b>109,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	69.944.478	33,7	69.464.437	33,6	99,3
<b>TOTAL</b>	<b>207.416.234</b>	<b>100,0</b>	<b>206.877.357</b>	<b>100,0</b>	<b>99,7</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.507.980	5,0	10.623.383	3,9	78,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	7.637.296	2,8	7.642.022	2,8	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.766.495	0,7	1.774.947	0,7	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.669.347	2,5	7.723.426	2,9	115,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.169.467	9,4	25.259.019	9,4	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	532.302	0,2	531.329	0,2	99,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	12.131.562	4,5	12.060.932	4,5	99,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	993.422	0,4	994.066	0,4	100,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	17.963.603	6,7	18.144.027	6,7	101,0
- UP's OUTROS FUNDOS	84.578.377	31,4	84.397.083	31,4	99,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>2.079.108</b>	<b>0,8</b>	<b>1.984.878</b>	<b>0,7</b>	<b>95,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>113.587.856</b>	<b>42,2</b>	<b>113.611.229</b>	<b>42,2</b>	<b>100,0</b>
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.502.662	2,4	6.469.743	2,4	99,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	27.631.429	10,3	28.780.730	10,7	104,2
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>34.134.091</b>	<b>12,7</b>	<b>35.250.474</b>	<b>13,1</b>	<b>103,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	63.918.217	23,8	64.636.224	24,0	101,1
<b>TOTAL</b>	<b>269.002.158</b>	<b>100,0</b>	<b>269.036.932</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.066.189.388	5,9	822.423.534	4,5	77,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	174.885.342	1,0	161.195.955	0,9	92,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	191.143.821	1,1	211.959.472	1,2	110,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.113.477.142	11,7	2.136.697.040	11,7	101,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	136.369.449	0,8	117.599.834	0,6	86,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.457.776.845	24,6	4.594.937.839	25,1	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	36.047.910	0,2	35.041.265	0,2	97,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	23.433.053	0,1	125.348.124	0,7	534,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.893.804.862	16,0	2.992.137.840	16,3	103,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.474.973.633	13,7	2.520.047.255	13,7	101,8
- UP's OUTROS FUNDOS	849.817.231	4,7	867.039.328	4,7	102,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>234.942.126</b>	<b>1,3</b>	<b>235.474.339</b>	<b>1,3</b>	<b>100,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>6.007.086.653</b>	<b>33,2</b>	<b>6.269.098.208</b>	<b>34,2</b>	<b>104,4</b>
- AÇÕES NACIONAIS	212.870.183	1,2	227.152.292	1,2	106,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.414.279.450	7,8	1.302.469.220	7,1	92,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.003.236.203	11,1	2.169.507.199	11,8	108,3
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>3.630.385.835</b>	<b>20,1</b>	<b>3.699.128.711</b>	<b>20,2</b>	<b>101,9</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	775.108	0,0	1.246.203	0,0	160,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	45.277.256	0,3	44.191.720	0,2	97,6
<b>TOTAL</b>	<b>18.094.356.876</b>	<b>100,0</b>	<b>18.328.994.119</b>	<b>100,0</b>	<b>101,3</b>

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

### 1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2022 - Julho 2023)



**Nota1:**

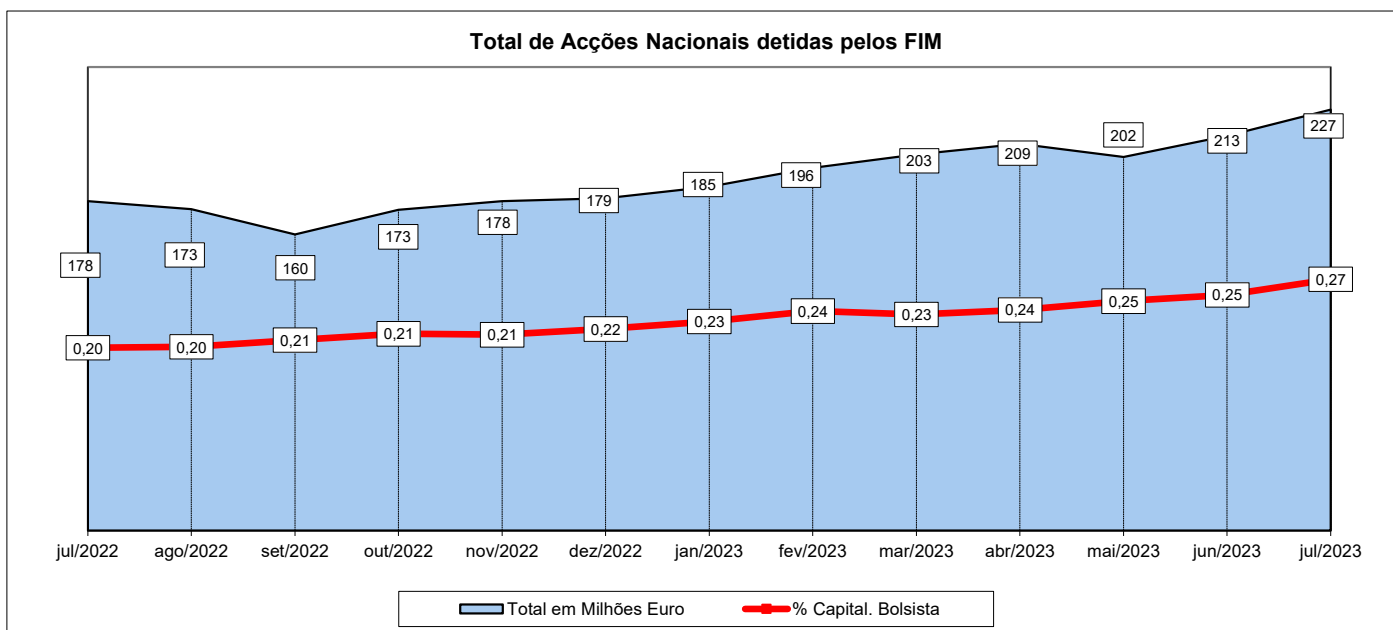
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
  - Fundos de Acções Ibéricas
  - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
  - Fundos de Acções da América do Norte
  - Fundos de Acções Sectoriais
  - Fundos de Acções Internacionais
  - Fundos de Poupança Acções

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

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

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

maio 2023				junho 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	2,44%	2.497.897	729.386	Cofina SGPS	2,46%	2.523.411	908.428
CTT - Correios de Portugal S	1,69%	2.430.924	7.912.658	Greenvolt-Energias Renovay	1,79%	2.491.265	15.234.086
Greenvolt-Energias Renovay	1,66%	2.311.198	14.098.308	CTT - Correios de Portugal S	1,67%	2.396.524	8.351.886
Impresa SGPS	1,56%	2.612.826	414.133	Impresa SGPS	1,56%	2.612.826	419.359
SONAE SGPS	1,18%	23.640.957	21.347.784	Ibersol SGPS	1,27%	537.053	3.608.996
Altri, SGPS SA	1,17%	2.409.134	9.940.087	Altri, SGPS SA	1,26%	2.581.035	10.742.268
Ibersol SGPS	1,12%	514.173	3.619.778	SONAE SGPS	1,24%	24.790.372	22.336.125
Mota-Engil SGPS	0,88%	2.690.989	4.946.038	Mota-Engil SGPS	1,00%	3.053.989	6.856.205
REN	0,86%	5.746.711	14.395.511	REN	0,87%	5.787.171	14.438.992
Corticeira Amorim	0,76%	1.017.411	10.011.324	NOS SGPS	0,75%	3.869.796	12.600.056
Novabase	0,76%	212.529	1.022.264	BCP	0,73%	109.748.806	24.100.838
NOS SGPS	0,72%	3.698.498	12.759.818	Corticeira Amorim	0,71%	941.161	9.101.027
BCP	0,72%	108.146.208	22.234.860	Novabase	0,66%	185.136	810.896
THE NAVIGATOR COMP	0,40%	2.877.558	8.857.124	THE NAVIGATOR COMP	0,46%	3.297.903	10.236.691
SEMAPA	0,27%	216.239	2.772.184	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	334.826
VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	337.029	SEMAPA	0,26%	211.568	2.754.615
Galp Energia	0,19%	1.421.823	14.070.360	SONAGI	0,20%	20.465	173.953
SONAGI	0,17%	17.165	108.998	Galp Energia	0,19%	1.453.915	15.585.969
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	969.676	21.895.284	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	913.207	23.049.345
EDP	0,09%	3.897.112	17.778.625	EDP	0,10%	4.191.679	18.761.955
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>167.769.589</b>	<b>189.251.553</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>172.047.843</b>	<b>200.406.514</b>



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

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

**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-07-2023) - 10<sup>3</sup> Euro**

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL
	Euro	REV REH	Internacionais	REV REH	Euro + O.F.P.	REV REH	Intern. + O.F.P.	REV REH	Diversas	REV REH	Diversas	REV REH	Investimento	REV REH	F. Investim.	REV REH	Tit. Particip.	REV REH	Suíça e	REV REH	Internacionais	REV REH	Operações	REV REH	
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PO)	(%) (%)	Equip. Euro	(%) (%)	Equip. Intern.	(%) (%)	Euro	(%) (%)	Internac.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Internacion.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Noruega	(%) (%)	Regularizar	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)	
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	3.587,98	0 1	470,93	0 0	1.619,20	0 0	- - -	- - -	238.890,93	5 68	- - -	- - -	- - -	- - -	92.566,60	1 26	- - -	- - -	8.587,98	1 2	6.915,58	0 2	(1.515,24)	(3) (0)	351.123,95
BPI Gestão de Ativos	81.030,56	8 3	27.330,03	17 1	607.680,41	28 21	98.150,26	83 3	892.859,53	19 30	16.529,72	47 1	61.555,92	26 2	919.067,10	15 31	32.071,16	14 1	66.185,50	5 2	145.703,23	7 5	(4.068,93)	(9) (0)	2.944.094,49
BIZ Capital	1.604,23	0 14	- - -	- - -	657,75	0 6	- - -	- - -	5.985,33	0 53	- - -	- - -	625,57	0 5	2.432,89	0 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	75,29	0 1	11.381,06
Caixa Gestão de Ativos	143.032,08	14 2	32.462,61	20 0	617.639,93	29 9	- - -	- - -	782.462,95	17 12	- - -	- - -	83.567,24	35 1	2.367.026,45	38 36	6.130,22	3 0	837.978,77	64 13	1.704.979,99	79 26	57.021,82	129 1	6.632.302,05
Casa de Investimentos - GPFIM	1.660,92	0 3	14,23	0 0	1.199,01	0 2	584,83	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	10.317,11	1 16	51.154,81	2 79	(158,36)	(0) (0)	64.772,55
Crédito Agrícola Gest	358,91	0 2	- - -	- - -	5.129,91	0 28	- - -	- - -	13.162,36	0 71	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(14,57)	(0) (0)	18.636,62
GFM Gestão de Ativos	588,80	0 3	152,98	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	4.888,69	0 25	18.700,69	1 94	(4.489,87)	(10) (23)	19.841,28
GNB Fundos Mobiliários	27.897,64	3 4	24.445,08	15 3	182.080,58	9 24	12.761,26	11 2	272.304,47	6 36	636,52	2 0	6.092,94	3 1	51.407,12	1 7	23.160,30	10 3	52.616,62	4 7	97.737,84	5 13	(4.802,23)	(11) (1)	746.333,44
Heed Capital SGOIC (+)	1.437,68	0 5	354,17	0 1	13.331,59	1 45	- - -	- - -	6.897,49	0 23	3.854,92	11 13	- - -	- - -	2.149,87	0 7	- - -	- - -	- - -	- - -	1.554,04	0 5	(100,66)	(0) (0)	29.479,11
IM Gestão de Ativos	631.665,00	61 16	10.932,73	7 0	71.553,37	3 2	1.287,60	1 0	1.439.761,01	31 37	6.384,58	18 0	72.614,03	31 2	1.379.823,82	22 35	148.041,91	65 4	60.108,93	5 2	73.496,94	3 2	20.491,73	46 1	3.916.201,33
Invest Gestão de Activos	7.464,98	1 3	292,61	0 0	42.655,47	2 19	844,27	1 0	90.652,31	2 40	5.113,87	15 2	539,52	0 0	46.954,34	1 21	5.620,71	2 3	8.594,39	1 4	16.787,86	1 8	(1.813,28)	(4) (1)	223.836,24
LYNX Asset Managers	1.850,58	0 12	105,80	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	1.558,41	0 10	531,33	2 3	- - -	- - -	2.549,12	0 17	- - -	- - -	1.280,25	0 8	7.855,68	0 51	(307,04)	(1) (2)	15.424,14
Montepio Gestão de Activos	22.019,46	2 11	853,44	1 0	12.267,70	1 6	- - -	- - -	45.696,41	1 22	- - -	- - -	7.243,24	3 3	42.755,78	1 21	1.923,22	1 1	55.148,93	4 27	20.739,85	1 10	(1.649,23)	(4) (1)	206.998,80
Optimize Investment Partners	2.465,25	0 2	1.256,53	1 1	1.541,79	0 1	304,61	0 0	18.920,08	0 12	1.590,58	5 1	895,75	0 1	88.645,26	1 57	6.694,46	3 4	13.285,99	1 9	19.919,59	1 13	(49,70)	(0) (0)	155.470,18
Santander Asset Management	107.180,25	10 4	62.151,04	39 2	577.805,48	27 19	2.680,39	2 0	785.322,20	17 26	- - -	- - -	1.873,55	1 0	1.269.197,45	20 43	681,50	0 0	183.476,06	14 6	- - -	- - -	(14.409,57)	(33) (0)	2.977.040,43
Sixty Degrees - SGFIM	538,67	0 3	373,77	0 2	1.534,85	0 10	986,61	1 6	464,36	0 3	399,75	1 2	466,58	0 3	4.522,41	0 28	2.828,80	1 18	- - -	- - -	3.961,10	0 25	(18,45)	(0) (0)	16.058,44
<b>Total</b>	<b>1.034.383,01</b>	<b>100 6</b>	<b>161.195,95</b>	<b>100 1</b>	<b>2.136.697,04</b>	<b>100 12</b>	<b>117.599,83</b>	<b>100 1</b>	<b>4.594.937,84</b>	<b>100 25</b>	<b>35.041,26</b>	<b>100 0</b>	<b>235.474,34</b>	<b>100 1</b>	<b>6.269.098,21</b>	<b>100 34</b>	<b>227.152,29</b>	<b>100 1</b>	<b>1.302.469,22</b>	<b>100 7</b>	<b>2.169.507,20</b>	<b>100 12</b>	<b>44.191,72</b>	<b>100 0</b>	<b>18.328.994,12</b>

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

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

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	59,65	38,49	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	50.173,8	-	1	230,8	1.301,5	(1.070,7)	
	IMGA Money Market	52,24	45,98	1,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	478.293,7	100,00	1	37.731,8	13.706,9	24.025,0	

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	-	-	-	33,31	55,50	11,19	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	11.504,5	100,00	1	152,9	134,0	18,9

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	7,80	33,79	58,68	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	15.422,6	1,54	4	45,1	139,8	(94,7)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	32,07	69,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,10)	15.918,6	-	-	199,2	314,1	(115,0)	
	IMGA Liquidez	37,59	61,88	1,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	580.123,1	59,64	1	2.403,8	12.913,0	(10.509,2)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	26,15	74,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,82)	434,9	0,04	5	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	26,86	67,91	7,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,52)	48.776,0	4,88	3	7.298,9	1.214,4	6.084,6	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	10,18	74,39	18,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,62)	338.651,5	33,89	2	37.001,9	6.250,9	30.751,0	

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	5,76	92,44	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	163.145,4	30,39	2	58,0	532,9	(474,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	5,68	94,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	119.391,5	-	-	360,4	1.835,2	(1.474,8)	
	IMGA Euro Taxa Variável	8,03	87,71	4,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	236.756,7	66,34	1	185,0	2.198,5	(2.013,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	10,47	71,77	10,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	17.519,4	3,26	3	1.961,2	1.619,2	342,0	

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	12,87	61,24	25,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46	357.062,6	-	-	4.377,9	5.137,9	(760,0)	
	BPI Euro Taxa Fixa	4,78	4,33	91,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	11.009,7	-	-	148,5	212,8	(64,4)	
	BPI Obrigações 2024	0,66	-	99,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	33.045,8	-	-	-	31,7	(31,7)	
	BPI Obrigações 2025	0,08	-	100,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,97)	131.543,3	-	-	-	218,4	(218,4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,41	85,85	2,35	1,37	6,20	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,60)	8.336,7	24,12	2	15,8	83,0	(67,3)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,27	88,33	3,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	252.833,4	-	-	1.070,8	8.744,2	(7.673,4)	
	Caixa Obrigações 2025	0,67	24,85	74,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	210.519,8	-	-	-	169,8	(169,8)	
	Caixa Obrigações 2026	1,30	25,31	73,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	125.727,2	-	-	1,0	40,5	(39,5)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0,55	79,30	20,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	108.643,8	-	-	4,2	43,1	(38,9)	
	Caixa Obrigações 2026 III	0,52	79,92	19,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	77.757,4	-	-	77.621,3	5,3	77.616,1	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,30	14,51	81,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	12.953,8	-	-	18,1	166,7	(148,6)	
	Caixagest Obrigações Mais	7,38	93,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	66.845,6	38,14	1	5,8	1.059,1	(1.053,3)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	3,96	-	96,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	108.743,1	-	-	310,1	7.169,7	(6.859,6)	
	GNB Capital*	4,98	76,43	20,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,47)	82.552,1	-	-	1.132,7	2.164,5	(1.031,8)	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	51.653,1	-	-	31,7	2.221,1	(2.189,4)	
	GNB Obrigações 2026	0,39	74,81	25,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	31.578,7	-	-	179,7	0,6	179,1	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	5,92	61,91	37,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,46)	7.333,0	12,57	4	4.048,2	-	4.048,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0,70	8,59	89,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,66	10.701,5	-	-	5,4	146,1	(140,8)	
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	1,02	99,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5.115,2	-	-	-	-	-	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,12	96,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	185.816,4	-	-	-	189,4	(189,4)	
	IMGA Rendimento Mais	5,03	75,22	14,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	78.312,9	-	-	120,3	807,8	(687,5)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,63	55,64	38,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	2.369,8	-	-	3,0	50,0	(47,0)	
	IMGA Rendimento Semestral	5,86	91,68	2,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	192.581,8	21,18	3	331,4	1.680,2	(1.348,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,13	-	87,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	7.535,9	0,34	6	19,9	943,0	(923,1)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,61	97,15	0,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	13.115,6	-	-	49,0	254,8	(205,8)	
	Santander Objetivo 2026 II	26,16	91,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,19)	37.687,6	-	-	22.280,1	159,2	22.120,9	
	Santander Objetivo 2026	4,80	93,37	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	31.329,9	3,66	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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	3,95	68,19	31,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,16)	12.651,1	-	-	3,6	39,2	(35,5)	
	BPI Obrigações Mundiais	2,01	41,37	14,81	0,81	10,13	20,73	-	-	-	-	-	-	-	0,57	96.830,4	25,46	2	112,5	6.293,9	(6.181,4)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	2,48	95,87	-	0,81	0,67	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	94.520,4	21,98	3	483,5	694,2	(210,8)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	30.016,0	-	-	63,5	210,7	(147,2)	
	Santander MultiCrédito	2,04	39,37	56,40	1,09	-	1,35	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	196.014,2	52,56	1	3.650,2	1.886,3	1.764,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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	12,73	-	16,23	-	-	-	70,25	-	-	-	-	-	-	0,79	42.669,6	16,43	2	2.563,8	223,9	2.339,9	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	20,45	-	-	-	-	-	80,17	-	-	-	-	-	(0,62)	25.171,9	9,69	3	2.246,3	755,1	1.491,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12,62	2,07	-	-	-	-	77,89	-	-	-	-	-	2,58	188.222,7	72,47	1	8.057,0	1.452,1	6.604,8		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	4,77	-	17,77	-	-	-	77,59	-	-	-	-	-	(0,13)	3.645,8	1,40	4	500,0	-	500,0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,37	-	-	-	-	-	36,69	59,13	-	-	-	-	-	(0,19)	4.210,2	13,88	2	44,8	264,4	(219,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	4,03	-	-	-	-	-	24,42	71,88	-	-	-	-	(0,32)	19.879,8	65,56	1	196,4	203,6	(7,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,66	-	-	-	-	-	14,92	81,23	-	-	-	-	0,19	3.678,1	12,13	3	67,1	49,6	17,5		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,68	-	-	-	-	-	35,81	63,25	-	-	-	-	(0,74)	2.554,0	8,42	4	23,2	2,7	20,5		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,29	-	-	1,82	-	-	0,61	95,78	-	-	-	-	-	0,50	28.915,6	-	-	61,8	373,2	(311,4)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,13	-	-	0,03	-	-	0,76	93,70	-	-	-	-	-	0,38	7.421,8	12,41	3	3,7	99,4	(95,7)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,12	-	-	0,38	-	-	2,04	94,55	-	-	-	-	(0,10)	26.249,9	8,96	4	170,9	251,1	(80,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,53	-	-	0,39	-	-	1,64	97,55	-	-	-	-	(0,11)	53.655,0	18,32	2	107,8	2.666,4	(2.558,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	5,62	-	-	-	-	-	-	86,20	-	-	-	-	(0,13)	18.851,6	6,44	5	253,5	257,4	(3,9)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	2,33	-	-	0,37	-	-	-	96,35	-	-	-	-	-	0,95	157.802,2	53,88	1	254,6	1.001,5	(746,9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,59	-	-	0,50	-	-	-	98,70	-	-	-	-	-	0,21	35.768,8	15,74	4	113,3	310,6	(197,3)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,54	-	-	0,83	-	-	-	98,82	-	-	-	-	(0,19)	42.763,9	18,82	3	346,5	527,8	(181,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,44	-	-	1,25	-	-	-	98,84	-	-	-	-	(0,52)	54.186,0	23,85	2	267,1	948,5	(681,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	1,48	-	-	3,57	-	-	-	86,65	-	-	-	-	(0,05)	23.933,8	10,53	5	312,0	29,8	282,2		
Santander Asset Management	Santander Accções América	1,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	69.386,5	30,54	1	335,9	912,0	(576,1)		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4,67	-	-	5,86	-	-	-	89,57	-	-	-	-	(0,11)	1.194,7	0,53	6	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,29	-	-	1,68	-	-	-	20,57	77,68	-	-	-	-	(0,21)	56.348,9	2,10	3	367,2	624,0	(256,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,40	-	-	0,06	-	-	-	31,43	68,34	-	-	-	(0,22)	2.433.149,6	90,76	1	19.301,8	23.897,5	(4.595,8)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	2,53	-	-	9,00	-	-	1,03	29,69	54,92	-	-	-	(0,26)	164.569,9	6,14	2	234,9	3.153,9	(2.919,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,72	-	-	0,58	-	-	-	17,89	74,65	-	-	-	(0,31)	26.713,2	1,00	4	270,5	478,5	(208,0)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	6,69	-	-	-	-	-	7,52	77,08	-	-	-	-	(0,05)	16.537,8	-	-	244,6	393,0	(148,4)		
	Montepio Euro Financial Services	7,64	-	-	-	-	-	0,99	86,27	-	-	-	-	(2,12)	6.193,7	-	-	428,9	340,0	(89,0)		
	Montepio Euro Healthcare	5,03	-	-	-	-	-	-	87,85	-	-	-	-	0,19	14.787,1	-	-	448,4	608,9	(160,4)		
	Montepio Euro Utilities	8,00	-	-	-	-	-	6,09	76,99	-	-	-	-	0,27	10.153,1	100,00	1	141,8	85,9	(56,0)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	6,74	-	-	0,50	-	-	-	5,82	86,41	-	-	-	-	0,52	2.027,4	-	-	17,1	11,2	5,9	
	BPI Ásia Pacífico	0,41	-	-	1,50	-	-	-	1,85	96,23	-	-	-	-	0,01	4.793,2	-	-	10,9	17,3	(6,4)	
	BPI Impacto Clima - Ações	0,40	-	-	0,52	-	-	0,97	30,56	67,62	-	-	-	(0,08)	15.390,9	31,52	2	116,4	237,2	(120,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,54	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	6.968,2	-	-	48,8	43,1	5,6		
	Caixa Ações Oriente	1,05	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	12.315,1	27,36	3	37,6	103,8	(66,2)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	2,05	-	-	1,41	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,75)	28.973,6	41,12	1	355,0	859,5	(504,5)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	2,27	-	20,99	0,47	-	-	-	-	-	2,03	58,98	10,42	5,26	(0,42)	364.271,5	87,68	1	470,0	6.468,0	(5.998,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	1,11	-	-	1,24	-	-	-	-	-	-	71,81	8,93	15,39	0,01	18.744,0	4,51	3	84,4	211,4	(127,0)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	3,25	91,26	-	4,44	-	-	0,51	-	-	-	0,54	-	0,45	(0,01)	32.460,3	7,81	2	68,9	376,4	(307,5)	

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	3,53	43,22	35,62	0,27	-	-	0,17	5,52	12,26	-	0,99	-	-	(1,59)	51.903,2	-	-	951,0	637,0	314,0	
	BPI Moderado	0,57	21,94	16,50	0,99	-	6,94	-	-	-	-	15,20	18,37	19,56	(0,07)	466.229,5	17,64	3	511,9	4.416,5	(3.904,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,23	60,78	3,86	0,14	-	-	0,68	31,54	-	-	-	-	(0,23)	108.430,4	-	-	105,3	1.439,8	(1.334,5)		
	Caixa Seleção Global Moderado	2,70	-	9,61	0,99	-	-	-	-	-	3,01	49,46	30,78	3,63	(0,18)	1.195.286,6	-	-	2.548,9	14.057,7	(11.508,9)	
	Caixa Wealth Defensivo	2,09	23,39	26,48	0,42	-	-	-	-	-	5,49	21,37	20,24	0,57	(0,06)	124.455,5	48,61	1	275,0	693,4	(418,4)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,02	-	-	5,96	65,88	-	-	-	26,56	-	-	2,10	-	(0,52)	5.851,6	-	-	-	-	-	
	EuroBic Investimento	2,85	20,55	52,19	0,03	-	-	-	-	-	-	8,14	16,57	-	(0,32)	8.204,9	0,48	6	20,0	138,9	(118,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,93	6,40	0,77	0,39	-	-	-	-	-	0,11	60,26	21,94	5,93	1,27	796.335,0	27,11	2	802,0	8.095,8	(7.293,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	3,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,56	29,52	23,48	(0,53)	17.012,8	0,58	5	45,8	457,3	(411,6)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	4,49	-	-	0,34	-	-	-	-	-	-	54,64	40,31	-	0,21	2.688,2	0,09	7	12,3	10,0	2,3	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,04	23,32	40,80	1,93	-	-	0,42	19,46	-	-	11,09	-	-	(0,07)	161.536,4	5,50	4	139,3	1.888,5	(1.749,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	5,03	35,13	24,83	0,64	-	-	0,33	10,81	23,36	-	0,99	0,13	-	(1,23)	18.506,3	-	-	437,4	162,7	274,6	
	BPI Seleção	2,57	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	23,39	62,66	11,41	(0,07)	9.091,9	-	-	86,6	135,8	(49,1)	
	BPI Universal	4,37	-	-	0,64	-	-	-	-	-	10,66	16,59	60,85	6,26	0,65	8.436,3	4,40	3	7,3	57,9	(50,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	3,60	-	-	1,41	-	-	-	-	-	3,98	39,20	50,64	1,35	(0,19)	358.144,9	-	-	2.037,8	3.038,5	(1.000,7)	
	Caixa Wealth Arrojado	6,24	-	-	1,29	-	-	-	-	-	4,72	28,88	58,22	1,28	(0,63)	9.312,5	-	-	450,0	-	450,0	
	Caixa Wealth Moderado	4,42	7,79	-	0,92	-	-	-	-	-	7,42	37,71	40,14	1,69	(0,09)	151.771,5	63,43	1	730,0	79,1	650,9	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	4,26	41,86	-	6,21	-	-	0,99	-	-	-	30,51	15,20	2,50	(1,52)	24.549,7	3,00	4	127,1	319,6	(192,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6,33	1,70	2,46	0,31	-	-	-	-	-	-	38,52	41,41	7,95	0,02	202.092,4	24,69	2	393,1	2.100,4	(1.707,3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,33	55,45	13,67	(0,13)	12.214,2	1,49	6	45,6	63,7	(18,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,20	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-	38,56	59,24	-	(0,08)	24.458,9	2,99	5	133,5	368,4	(234,9)	

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	2,86	2,85	17,85	0,42	-	-	0,69	21,85	45,34	-	8,21	0,48	-	(0,55)	2.407,9	1,90	5	36,4	5,3	31,1	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	2,47	0,69	-	6,19	-	-	1,88	26,19	51,28	-	5,36	4,77	2,02	(0,84)	14.346,9	11,35	3	296,3	443,6	(147,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0,97	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-	13,94	77,98	5,80	0,43	78.500,7	62,08	1	403,1	1.209,3	(806,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,92	95,76	0,22	(0,46)	9.178,1	10,66	4	82,4	88,9	(6,5)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,21	-	(0,10)	4.305,2	-	-	38,5	4,8	33,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0,28	15,96	3,81	-	-	-	70,80	9,36	-	-	-	-	-	(0,21)	7.695,1	-	-	15,8	-	15,8	
	Optimize Seleção Agressiva	2,47	-	-	0,22	-	-	-	-	-	-	23,68	73,73	-	(0,10)	10.010,6	14,00	2	125,9	408,8	(283,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	0,72	79,22	-	0,18	-	-	-	2,01	1,51	-	-	16,89	-	(0,54)	95.432,4	-	-	485,2	760,7	(275,5)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0,48	59,19	-	0,28	-	-	-	3,72	2,98	-	-	33,87	-	(0,52)	74.309,5	-	-	246,3	755,9	(509,7)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,51	39,15	-	0,15	-	-	-	6,21	5,19	-	-	48,99	-	(0,19)	62.819,9	-	-	337,0	690,4	(353,4)	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	5,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,39	-	(0,16)	21.721,0	-	-	56,3	78,2	(21,9)	
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	2,08	96,87	2,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,81)	20.060,7	-	-	1.269,7	38,1	1.231,6	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,38	99,26	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	31.099,8	-	-	18,1	273,7	(255,6)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	0,80	99,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	26.531,0	-	-	123,4	641,6	(518,2)	
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	1,17	94,22	4,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	19.149,7	9,41	5	964,3	24,8	939,5		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	6,00	11,90	8,40	-	-	-	-	-	-	-	19,55	29,28	16,91	-	7,95	1.104,4	0,03	11	0,2	-	0,2
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,44	-	-	1,53	-	-	-	18,96	72,30	-	-	4,66	-	0,10	3.787,5	-	-	29,8	320,8	(291,0)	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,50	23,26	18,94	1,89	0,18	4,61	-	-	0,00	-	21,89	21,68	7,26	(0,21)	749.211,0	-	-	2.386,0	6.766,8	(4.380,8)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,47	56,41	11,33	0,02	0,58	-	-	-	-	-	18,74	10,74	-	(0,27)	415.096,1	-	-	1.389,0	4.852,2	(3.463,1)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,54	24,31	4,83	0,80	1,34	-	-	2,45	9,31	-	13,00	42,50	1,17	(0,24)	155.388,1	35,45	1	1.299,1	1.518,3	(219,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	3,36	-	-	0,77	-	-	-	-	-	6,97	37,63	50,16	1,32	(0,20)	126.660,0	-	-	598,7	965,9	(367,2)	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	3,06	-	39,19	0,28	-	-	-	-	-	2,01	40,00	10,38	5,18	(0,09)	102.148,3	-	-	152,4	797,0	(644,6)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	3,09	-	11,48	0,39	-	-	-	-	-	4,48	46,44	30,65	3,57	(0,11)	331.063,9	15,00	2	1.448,0	1.921,5	(473,5)	
Casa de Investimentos - GPFFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	2,56	-	1,85	0,02	-	0,90	-	15,93	78,98	-	-	-	-	(0,24)	64.772,5	1,74	8	1.247,2	124,6	1.122,6	
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	2,36	-	61,50	5,20	-	21,71	0,65	-	-	-	-	7,27	-	(0,47)	56.249,9	1,51	9	503,7	236,8	266,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	6,43	2,21	2,44	0,52	-	-	-	-	-	-	38,19	41,32	7,42	0,02	44.288,6	-	-	274,2	336,5	(62,3)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,27	-	9,84	-	-	-	-	-	-	-	36,85	46,74	1,39	(0,09)	1.667,8	-	-	16,2	7,6	8,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,90	-	9,80	-	-	-	-	-	-	-	41,37	41,60	1,47	(0,14)	2.647,3	-	-	27,8	32,5	(4,7)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11,31	-	10,61	-	-	-	-	-	-	-	52,93	25,12	-	0,03	4.173,4	-	-	33,0	125,3	(92,3)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,51	-	14,89	-	-	-	-	-	-	-	60,95	9,88	-	(0,23)	7.658,9	-	-	22,3	26,6	(4,3)	
Invest Gestão de Activos	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,10	6,22	0,71	0,20	-	-	-	-	-	-	60,90	21,90	5,60	1,37	4						

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	1,53	10,06	6,32	2,96	-	-	-	-	2,02	0,99	65,82	10,34	-	(0,06)	24.504,9			61,4	392,4	(331,0)	
	BPI Brasil	3,61	-	-	0,05	-	31,61	-	-	-	-	65,39	-	-	(0,65)	15.974,7			42,7	334,3	(291,6)	
	BPI Dinâmico	1,02	19,15	8,45	2,22	-	4,37	-	-	-	15,43	36,53	13,01	-	(0,19)	140.791,2			324,9	1.566,9	(1.242,0)	
	BPI Global	3,22	31,66	15,79	0,94	1,14	-	-	7,59	-	5,22	4,59	-	-	(0,15)	34.739,9	12,93	2	22,4	251,6	(229,2)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	4,34	43,06	23,58	6,86	-	2,32	1,03	-	-	-	17,36	2,57	-	(1,11)	23.631,0	1,41	3	6,1	239,2	(233,1)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10,99	-	-	0,15	-	-	-	-	-	6,15	21,87	61,06	-	(0,22)	5.252,4			-	3,5	(3,5)	
	IMGA Flexível	6,15	-	3,62	2,36	-	-	-	-	-	49,46	27,27	6,54	-	4,59	12.871,8	1,08	4	1,4	307,9	(306,5)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,12	-	0,38	6.274,2			-	159,9	(159,9)	
	Santander Private Defensivo	2,78	-	31,38	3,37	-	-	-	-	-	40,03	18,27	3,20	0,05	0,92	44.317,6			-	1.038,2	(1.038,2)	
	Santander Private Dinâmico	3,51	-	16,20	5,12	-	-	-	-	-	13,26	57,23	4,74	0,11	(0,17)	18.192,8			60,0	504,2	(444,2)	
	Santander Private Moderado	1,40	-	22,86	3,20	-	-	-	-	-	25,11	41,92	4,54	0,10	0,87	143.197,0			-	3.213,6	(3.213,6)	
	Santander Rendimento	0,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,66	(0,12)	310.458,7			575,8	2.089,1	(1.513,2)
	Santander Select Defensivo	2,24	-	34,25	4,05	-	-	-	-	-	38,48	17,82	3,20	0,06	(0,11)	240.813,9			270,3	1.990,1	(1.719,8)	
	Santander Select Moderado	3,76	-	21,43	7,09	-	-	-	-	-	22,68	40,90	4,18	0,10	(0,14)	471.401,3			394,5	5.004,9	(4.610,4)	
	Santander Select Dinâmico	2,36	-	19,16	2,64	-	-	-	-	-	16,35	55,05	4,52	0,11	(0,19)	174.688,8	84,36	1	389,2	1.751,2	(1.362,0)	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	3,92	4,43	7,36	2,86	-	10,34	-	-	-	0,90	27,13	11,61	-	(0,15)	3.454,2	0,21	5	27,0	-	27,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,37	67,92	27,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	7.177,8		2	-	310,1	(310,1)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	1,93	70,63	27,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	18.636,6		1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,17	-	-	5,55	-	-	-	-	-	-	-	1,09	-	0,19	1.265,0	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	10,84	53,68	35,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	249,6	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,97	-	-	0,77	-	-	-	24,64	94,25	-	-	-	-	(22,63)	19.841,3	56,97	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1,37	-	-	9,80	50,00	-	-	-	-	-	19,81	-	19,12	(0,11)	1.062,6			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	10,16	-	-	0,01	-	-	-	12,06	73,99	-	2,29	-	4,19	(2,71)	10.617,4			25,0	155,7	(130,7)	
	LYNX Prudente - F.I.A.	21,12	60,07	-	0,02	-	-	-	-	-	-	7,99	10,43	0,67	(0,30)	1.727,8			-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	17,63	12,38	-	-	-	-	-	-	-	-	9,42	46,70	14,49	(0,62)	1.581,4	43,03	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	15,01	65,88	6,36	-	-	-	-	-	-	-	2,85	-	10,18	(0,27)	8.886,1			-	42,5	(42,5)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,48	0,99	0,82	1.390,5	4,97	2	-	4,5	(4,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,72	-	-	0,93	-	-	-	-	-	18,18	-	62,14	0,74	-	14,28	6.094,6			-	58,3	(58,3)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	2,47	-	-	4,25	-	-	-	-	-	10,64	-	-	-	-	82,65	84.776,1			-	-	-
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1,30	-	-	4,22	-	-	-	-	-	1,27	-	-	-	-	(1,46)	55.158,9			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	7,39	-	-	2,75	-	-	-	-	-	2,59	-	25,21	63,42	(1,36)	47.796,4	93,69	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,53	-	-	0,37	-	-	-	10,84	80,17	-	-	8,23	-	(0,15)	2.774,7	1,34	3	12,7	0,6	12,1	

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

(\*) - Fundo Fechado.

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

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

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2023

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira (Euros)</b>	<b>Rank</b>
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.433.149.591	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.195.286.578	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	796.335.033	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	749.211.033	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	580.123.061	5
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	478.293.713	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	471.401.324	7
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	466.229.489	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	448.204.531	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	417.145.332	10
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	415.096.064	11
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	364.271.550	12
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	358.144.922	13
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	357.062.648	14
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	338.651.531	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	331.063.902	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	310.458.679	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	252.833.407	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	240.813.927	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	236.756.730	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	210.519.849	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	202.092.383	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	197.614.292	23
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	196.014.237	24
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	192.581.848	25
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	188.222.712	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	185.816.400	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	174.688.799	28
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	164.569.915	29
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	163.145.400	30
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	161.536.417	31
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	157.802.226	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	155.388.062	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	151.771.474	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	143.196.971	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	140.791.183	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	131.543.306	37
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	126.660.037	38
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	125.727.213	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	124.455.466	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	119.391.469	41
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	108.743.142	42
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	108.643.838	43
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	108.430.376	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104.091.263	45
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	102.148.347	46
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	96.830.442	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95.432.376	48
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	94.520.361	49
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	84.776.087	50
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	82.552.078	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	78.500.733	52
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	78.312.935	53
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	77.757.440	54
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	74.309.526	55
Santander Acções América	F.Acções América Norte	69.386.510	56
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	66.845.560	57
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	64.772.548	58
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62.819.942	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	56.348.894	60
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	56.249.874	61
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.158.938	62
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	54.185.993	63
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	53.655.043	64
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51.903.225	65
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	51.653.054	66
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	50.173.820	67
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	48.775.991	68
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	47.796.386	69
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	44.317.612	70
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	44.288.624	71
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	42.763.918	72
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	42.669.578	73
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	38.492.313	74
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	37.687.597	75
BPI América	F.Acções América Norte	35.768.778	76

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
BPI Global	Fundo Flexível	34.739.854	77
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.045.834	78
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	32.460.255	79
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.578.708	80
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.329.892	81
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.099.790	82
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	30.016.026	83
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	28.973.635	84
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.915.569	85
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	26.713.210	86
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.530.965	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	26.427.267	88
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	26.249.924	89
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	25.171.860	90
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	24.549.714	91
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.504.921	92
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.458.861	93
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	23.933.842	94
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	23.631.036	95
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21.720.984	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	21.460.137	97
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	20.060.696	98
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.879.798	99
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.841.284	100
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	19.149.673	101
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	18.851.589	102
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	18.743.969	103
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.636.615	104
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.506.252	105
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.192.849	106
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.634.056	107
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	17.519.439	108
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.012.817	109
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.537.828	110
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.974.739	111
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.918.643	112
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.422.582	113
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15.390.882	114
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	14.787.075	115
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	14.346.852	116
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.115.641	117
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	12.953.806	118
IMGA Flexível	Fundo Flexível	12.871.832	119
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.651.061	120
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.315.115	121
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.214.248	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11.504.535	123
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.009.730	124
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.701.535	125
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.617.409	126
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.153.120	127
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10.010.556	128
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	9.654.432	129
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.312.541	130
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.178.058	131
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.091.858	132
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.987.389	133
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.958.394	134
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.886.133	135
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.436.316	136
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.336.729	137
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	8.204.927	138
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	7.695.092	139
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.658.898	140
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.535.868	141
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.421.786	142
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	7.332.952	143
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.177.812	144
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.987.703	145
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.968.156	146
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.274.174	147
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	6.193.722	148
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.094.624	149

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.851.602	150
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.252.404	151
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.115.217	152
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	5.035.708	153
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.793.219	154
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.305.208	155
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.210.228	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.173.431	157
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.787.472	158
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.678.136	159
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	3.645.846	160
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.454.204	161
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.774.683	162
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.688.232	163
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.657.116	164
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.647.278	165
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.634.323	166
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.554.029	167
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.407.908	168
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.369.806	169
BPI África	F.Acções Internacionais	2.027.433	170
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.727.793	171
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.667.775	172
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.581.408	173
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.390.505	174
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.264.990	175
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.194.664	176
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.104.423	177
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.062.633	178
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	434.899	179
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249.630	180
<b>TOTAL</b>		<b>18.328.994.119</b>	

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

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

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

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

### 3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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