



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Abril 2023

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro de 2022 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

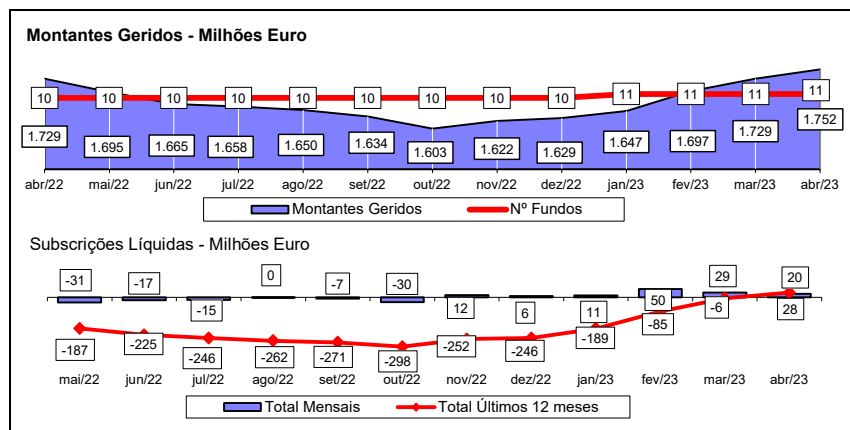
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

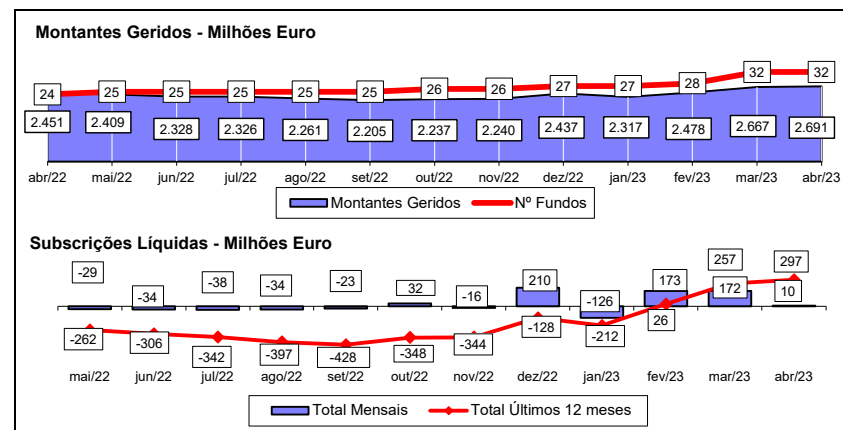
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

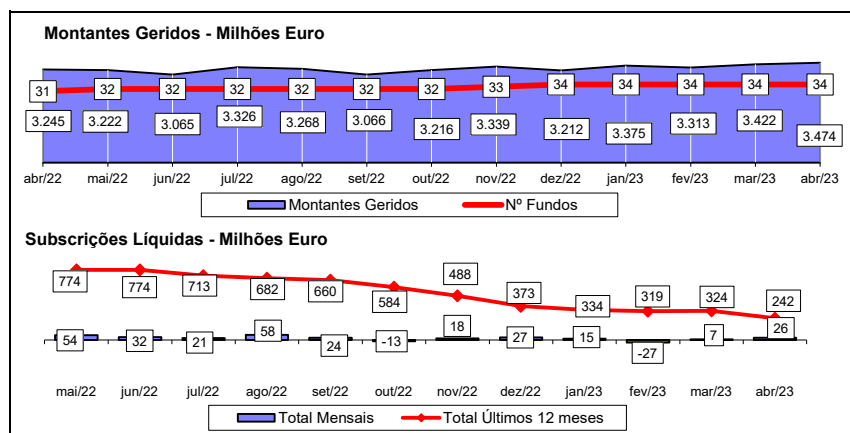
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



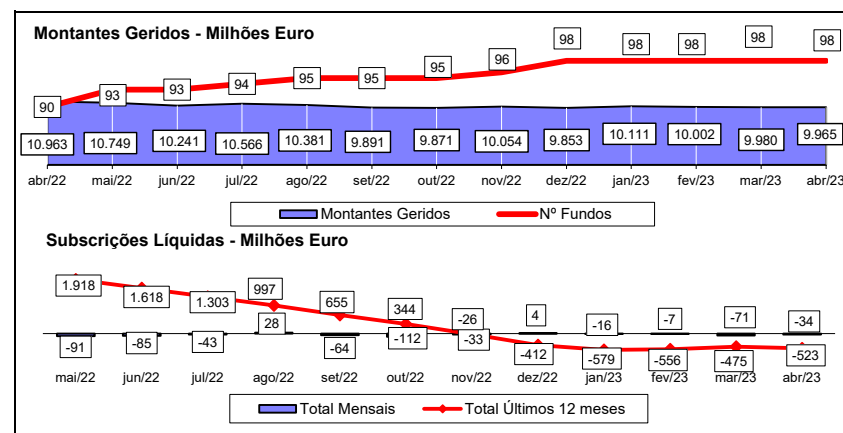
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



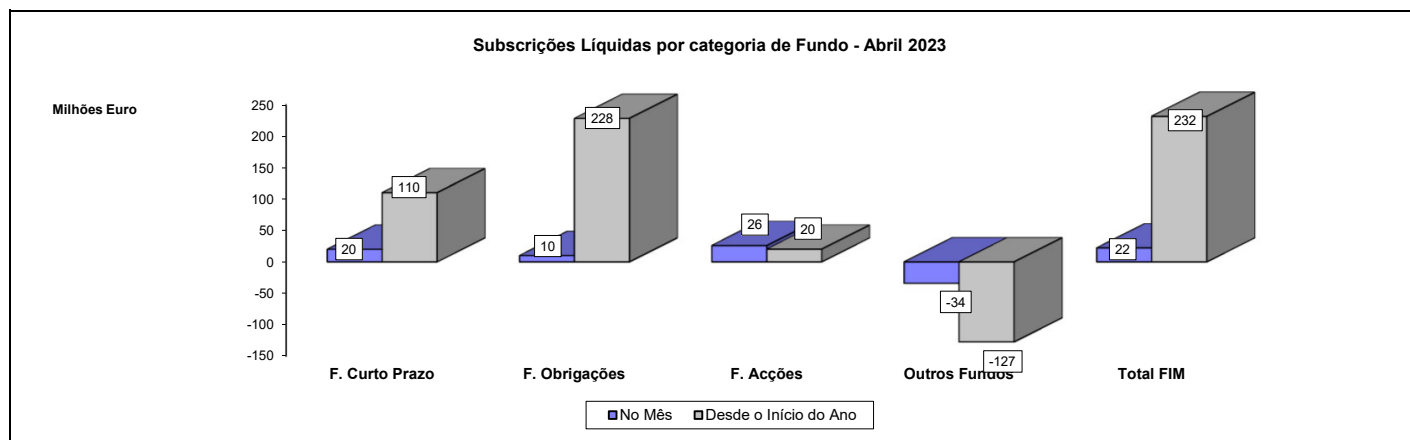
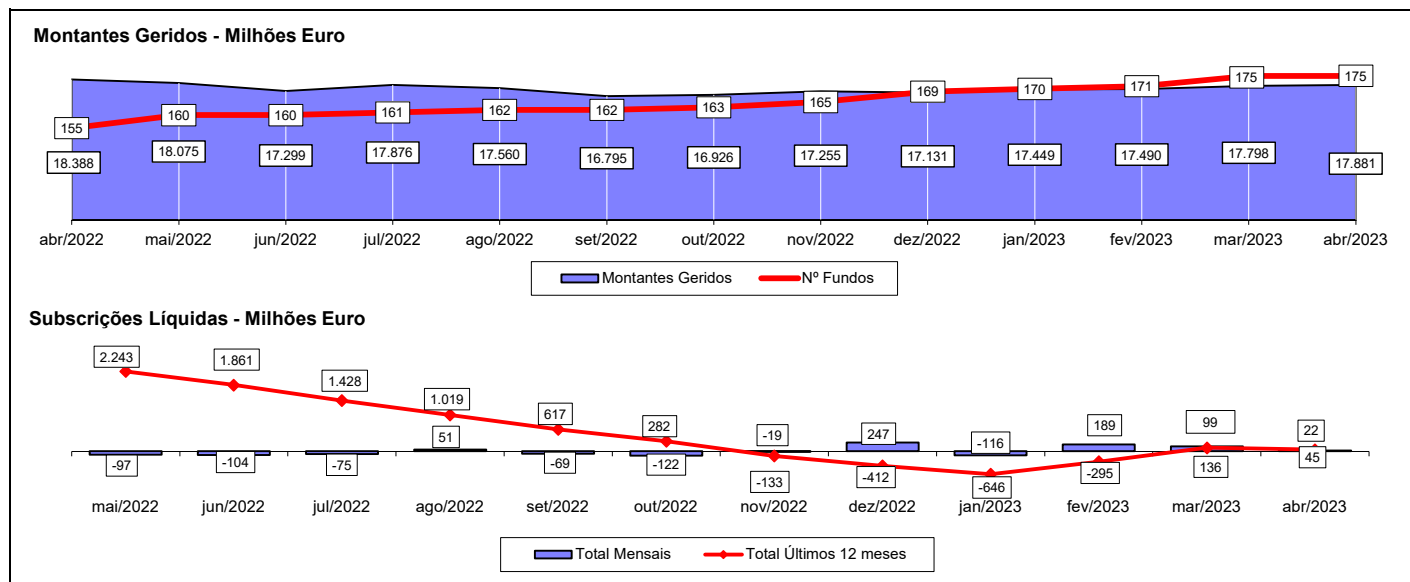
FUNDOS DE AÇÕES



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 Ações incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Ações.

- 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 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,98% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 abril 2023			Desde 30 de Abril de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	16.096.977	14.799.535	1.297.441	234.153.189	119.721.346	114.431.843	86.530.533	52.752.116	33.778.417
F. Merc. Monetário Internacional	410.720	353.467	57.253	7.047.167	6.086.761	960.407	2.038.840	2.110.625	(71.785)
F. Curto Prazo Euro	47.311.827	28.555.057	18.756.771	301.696.832	389.238.130	(87.541.298)	199.614.834	123.356.741	76.258.094
F. Obrigações Tx Indexada Euro	1.767.468	5.187.832	(3.420.364)	34.220.351	148.743.402	(114.523.051)	9.165.773	63.188.511	(54.022.738)
F. Obrigações Euro	28.909.900	13.182.986	15.726.914	847.220.378	446.799.842	400.420.536	462.665.076	208.326.213	254.338.863
F. Obrigações Internacional	3.551.139	5.653.903	(2.102.763)	83.617.322	69.958.977	13.658.345	57.302.276	28.635.146	28.667.130
F. Acções Nacionais	2.834.130	2.213.656	620.473	52.765.525	20.820.453	31.945.072	18.295.003	7.435.762	10.859.241
F. Acções Ibéricas	428.810	284.764	144.046	3.362.834	4.250.342	(887.508)	2.038.051	1.947.379	90.672
F. Acções Europeias	1.551.572	1.945.254	(393.683)	28.384.241	45.502.079	(17.117.838)	18.973.125	13.837.241	5.135.885
F. Acções da América do Norte	17.351.099	1.036.848	16.314.251	62.246.165	62.907.075	(660.910)	27.861.719	46.295.370	(18.433.650)
F. Acções Globais	31.737.012	21.677.178	10.059.834	488.819.663	271.452.892	217.366.771	115.400.051	93.009.901	22.390.150
F. Acções Sectoriais	746.322	1.297.993	(551.671)	17.117.439	10.737.093	6.380.345	3.551.880	4.071.917	(520.038)
Outros F. Acções Internacionais	216.453	390.807	(174.355)	20.783.357	15.607.718	5.175.639	3.623.888	2.816.518	807.370
F. Multi-Activos Defensivos	670.281	3.739.887	(3.069.606)	23.919.644	88.344.724	(64.425.080)	6.110.078	18.826.677	(12.716.599)
F. Multi-Activos Moderados	16.499.829	24.909.293	(8.409.463)	212.975.515	410.099.161	(197.123.646)	65.664.613	117.412.072	(51.747.459)
F. Multi-Activos Equilibrados	2.609.426	7.022.980	(4.413.554)	90.330.987	94.402.816	(4.071.829)	26.321.009	29.831.232	(3.510.223)
F. Multi-Activos Agressivos	1.814.760	1.686.488	128.272	51.845.560	47.832.325	4.013.235	18.195.288	18.631.352	(436.064)
Fundos PPR	27.162.391	31.076.283	(3.913.892)	436.005.758	508.693.088	(72.687.330)	122.866.325	128.351.112	(5.484.787)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	1.791.640	15.957.788	(14.166.149)	162.665.356	322.129.293	(159.463.937)	24.192.496	71.449.352	(47.256.856)
F.I.A. de Obrigações	-	145.365	(145.365)	16.000	2.128.585	(2.112.585)	-	569.333	(569.333)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	171.600	5.394	166.206	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	1.720.129	1.576.544	143.585	585.000	301.299	283.701
Outros F.I.A.	53.602	137.172	(83.570)	457.550	30.232.763	(29.775.213)	152.786	6.578.452	(6.425.666)
Sub- Total: F.I.A.	53.602	282.537	(228.935)	2.615.279	33.943.286	(31.328.007)	987.786	7.449.084	(6.461.298)
TOTAL	203.515.357	181.254.538	22.260.819	3.161.792.562	3.117.270.804	44.521.758	1.271.398.645	1.039.734.320	231.664.325

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 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,98% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 abril 2023			Desde 30 de Abril de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	3.798.260	2.490.830	1.307.430	49.404.082	38.227.784	11.176.298	21.190.248	10.361.491	10.828.757
BIZ Capital	190	64.851	(64.661)	306.598	3.693.740	(3.387.142)	5.835	1.298.908	(1.293.074)
BPI Gestão de Ativos	28.475.094	30.022.118	(1.547.023)	508.187.736	539.833.767	(31.646.031)	176.640.298	143.292.746	33.347.552
Caixa Gestão de Ativos	25.678.776	48.691.621	(23.012.846)	1.067.142.203	1.052.696.933	14.445.270	292.850.950	433.874.190	(141.023.239)
Casa de Investimentos	735.775	131.409	604.366	22.511.746	1.247.583	21.264.163	4.319.601	397.016	3.922.585
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	11.424.581	7.564.499	3.860.082	139.534.191	177.722.534	(38.188.342)	60.408.053	52.370.163	8.037.890
Heed Capital SGOIC *	498.225	155.117	343.108	1.573.349	4.697.069	(3.123.720)	860.190	2.952.136	(2.091.947)
IM Gestão de Ativos	67.039.471	46.064.900	20.974.571	770.864.850	721.633.584	49.231.265	411.897.780	227.462.191	184.435.589
Invest Gestão Activos	2.559.119	1.013.205	1.545.914	44.333.985	11.868.479	32.465.506	14.638.359	5.451.570	9.186.789
LYNX Asset Managers	-	-	-	654.529	2.087.900	(1.433.371)	585.000	304.799	280.201
Montepio Gestão de Activos	5.664.874	5.863.158	(198.284)	93.750.690	74.278.908	19.471.782	30.951.502	28.175.837	2.775.666
Optimize Investment Partners	8.860.163	4.528.153	4.332.010	48.130.290	35.860.251	12.270.038	16.475.251	10.685.498	5.789.753
Santander Asset Management	48.562.115	34.663.179	13.898.936	411.813.231	453.308.787	(41.495.556)	238.185.091	122.994.291	115.190.800
Sixty Degrees	218.715	1.498	217.216	2.519.484	113.484	2.405.999	2.390.487	113.484	2.277.003
Total	203.515.357	181.254.538	22.260.819	3.161.792.562	3.117.270.804	44.521.758	1.271.398.645	1.039.734.320	231.664.325

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 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,98% 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	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	198.326.398	44,8	196.207.079	44,1	98,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	75.598.614	17,1	78.832.017	17,7	104,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.948.880	2,9	12.976.310	2,9	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	168.154.423	38,0	166.160.795	37,4	98,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.475.378	(2,8)	-9.536.043	(2,1)	76,4
TOTAL	442.552.937	100,0	444.640.157	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.106.317	38,1	4.193.934	38,5	102,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	720.795	6,7	844.543	7,8	117,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.964.541	55,3	5.845.575	53,7	98,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.219	(0,0)	-4.125	(0,0)	97,8
TOTAL	10.787.435	100,0	10.879.927	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	208.289.447	16,3	203.525.709	15,7	97,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.926	0,0	2.752	0,0	34,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	70.808.326	5,6	89.226.294	6,9	126,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	141.716.539	11,1	148.465.631	11,5	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	859.206.020	67,4	856.532.336	66,1	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.527.911	(0,4)	-1.880.961	(0,1)	41,5
TOTAL	1.275.500.348	100,0	1.295.871.762	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33.750.227	6,3	39.134.174	7,3	116,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.006.417	0,4	2.015.167	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.701.759	1,6	7.468.341	1,4	85,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	490.450.689	90,9	492.100.746	91,5	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	767.487	0,1	770.754	0,1	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	767.487	0,1	770.754	0,1	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.641.611	0,7	-3.698.821	(0,7)	(101,6)
TOTAL	539.318.190	100,0	537.790.361	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72.368.290	4,3	60.138.034	3,5	83,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	98.324	0,0	70.581	0,0	71,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	17.804.647	1,1	17.196.644	1,0	96,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	583.270.612	34,8	631.303.313	37,1	108,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	978.023.350	58,3	1.006.735.627	59,1	102,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	478.090	0,0	585.589	0,0	122,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.250.739	0,3	4.246.259	0,2	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.250.739	0,3	4.246.259	0,2	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	20.827.846	1,2	-16.587.321	(1,0)	(79,6)
TOTAL	1.677.121.897	100,0	1.703.688.726	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.733.457	3,7	18.859.656	4,5	119,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.388.779	1,0	5.352.208	1,3	122,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	70.668.487	16,7	77.132.440	18,2	109,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.229.611	6,2	27.361.737	6,5	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	253.404.323	59,8	245.306.627	58,0	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.705.969	2,5	10.457.274	2,5	97,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.452.248	2,0	10.199.334	2,4	120,7
- UP's OUTROS FUNDOS	29.992.572	7,1	29.779.586	7,0	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38.444.820	9,1	39.978.920	9,4	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.305.605	1,0	-1.292.427	(0,3)	(30,0)
TOTAL	423.881.051	100,0	423.156.436	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	23.686.580	10,5	24.582.347	10,5	103,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.494.823	2,9	6.510.658	2,8	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.620.950	2,5	5.709.247	2,4	101,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.023.760	4,0	9.042.660	3,9	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.023.760	4,0	9.042.660	3,9	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	176.335.816	78,4	181.813.815	77,9	103,1
Sub - total (Acções)	176.335.816	78,4	181.813.815	77,9	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.642.657	1,6	5.633.224	2,4	154,6
TOTAL	224.804.586	100,0	233.291.951	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	598.866	2,1	557.961	1,9	93,2
- ACÇÕES NACIONAIS	7.722.887	27,2	7.945.093	27,5	102,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.135.105	70,9	20.468.987	70,8	101,7
Sub - total (Acções)	27.857.992	98,1	28.414.081	98,2	102,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-72.171	(0,3)	-43.419	(0,2)	60,2
TOTAL	28.384.686	100,0	28.928.623	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.011.277	2,8	7.982.743	2,7	99,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.902.995	0,7	2.334.713	0,8	122,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.497.863	0,5	1.537.783	0,5	102,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.497.863	0,5	1.537.783	0,5	102,7
- ACÇÕES NACIONAIS	3.825.823	1,3	3.824.863	1,3	100,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	273.964.623	94,6	277.085.651	94,4	101,1
Sub - total (Acções)	277.790.446	95,9	280.910.514	95,7	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	349.040	0,1	761.370	0,3	218,1
TOTAL	289.551.622	100,0	293.527.123	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.528.242	1,9	3.645.627	1,8	103,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.043.119	1,1	2.933.313	1,4	143,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	59.698.369	31,9	58.802.186	28,9	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59.698.369	31,9	58.802.186	28,9	98,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	121.944.742	65,2	138.353.732	68,0	113,5
Sub - total (Acções)	121.944.742	65,2	138.353.732	68,0	113,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-294.658	(0,2)	-158.046	(0,1)	53,6
TOTAL	186.919.815	100,0	203.576.813	100,0	108,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.550.672	0,6	18.051.991	0,7	116,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.831.854	0,7	16.317.124	0,6	96,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7.903.829	0,3	8.350.150	0,3	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.903.829	0,3	8.350.150	0,3	105,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.767.492	0,1	1.643.527	0,1	93,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	929.950.821	36,1	953.422.804	36,7	102,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.607.528.586	62,4	1.599.157.002	61,6	99,5
Sub - total (Acções)	2.539.246.898	98,6	2.554.223.333	98,4	100,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.970.180	(0,2)	-355.452	(0,0)	7,2
TOTAL	2.574.563.073	100,0	2.596.587.145	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.725.707	5,8	2.615.170	5,4	95,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.139	0,1	22.510	0,0	93,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.107.561	8,8	4.098.775	8,5	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.107.561	8,8	4.098.775	8,5	99,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.941.350	4,1	1.972.581	4,1	101,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.290.065	81,7	39.677.388	82,5	103,6
Sub - total (Acções)	40.231.414	85,8	41.649.969	86,6	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-223.819	(0,5)	-298.782	(0,6)	133,5
TOTAL	46.865.003	100,0	48.087.642	100,0	102,6

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	662.859	0,9	591.271	0,8	89,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	754.466	1,1	700.902	1,0	92,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	48.035.899	67,3	46.807.089	67,1	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	48.035.899	67,3	46.807.089	67,1	97,4
- ACÇÕES NACIONAIS	189.009	0,3	180.674	0,3	95,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.590.911	7,8	5.170.641	7,4	92,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.248.729	22,8	16.291.657	23,4	100,3
Sub - total (Acções)	22.028.649	30,9	21.642.972	31,0	98,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-140.873	(0,2)	-32.611	(0,0)	23,1
TOTAL	71.340.999	100,0	69.709.622	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.124.387	3,8	14.228.466	3,3	88,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.785.045	0,6	2.701.631	0,6	97,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.621.760	18,5	79.677.167	18,6	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.993.834	7,0	30.171.222	7,1	100,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	235.124.983	54,8	233.506.863	54,6	99,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	45.390.117	10,6	45.516.727	10,7	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	20.756.042	4,8	22.496.902	5,3	108,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.119.169	6,1	26.251.833	6,1	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	275.151.973	64,1	275.268.659	64,4	100,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		6.539	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-493.162	(0,1)	-1.006.757	(0,2)	204,1
TOTAL	429.303.006	100,0	427.298.758	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	112.991.674	3,8	91.628.440	3,1	81,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.008.055	0,6	14.011.498	0,5	77,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	345.749.568	11,6	350.998.366	11,8	101,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	42.675.088	1,4	42.423.881	1,4	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	299.635.989	10,1	302.975.581	10,2	101,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.866.630	0,1	3.813.213	0,1	98,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	902.376	0,0	904.266	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.131.882.243	38,0	1.122.046.317	37,6	99,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	734.021.204	24,6	723.339.774	24,3	98,5
- UP's OUTROS FUNDOS	230.200.088	7,7	233.060.697	7,8	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	91.496.977	3,1	107.495.693	3,6	117,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.005.508.935	67,3	1.971.855.360	66,2	98,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.738.998	0,1	1.747.471	0,1	100,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	68.395.886	2,3	71.694.200	2,4	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.497.160	0,2	6.623.349	0,2	101,9
Sub - total (Acções)	76.632.044	2,6	80.065.020	2,7	104,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-6.272	(0,0)	-4.998	(0,0)	79,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.999.700	(0,6)	15.470.489	0,5	(91,0)
TOTAL	2.979.558.987	100,0	2.980.732.544	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.465.830	6,2	44.833.844	5,5	88,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.823.037	1,1	9.895.547	1,2	112,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.952.041	1,1	9.406.855	1,2	105,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.356.705	3,3	26.912.469	3,3	102,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.480.173	0,2	804.174	0,1	54,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	290.709.582	35,9	293.004.508	36,2	100,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	377.233.165	46,5	379.656.961	46,9	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	40.945.936	5,1	39.430.691	4,9	96,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	10.979.376	1,4	15.151.337	1,9	138,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	699.389.481	86,3	697.744.997	86,3	99,8
- AÇÕES NACIONAIS	62.679	0,0	59.916	0,0	95,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.809.456	0,2	1.683.784	0,2	93,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.338.447	0,4	3.409.589	0,4	102,1
Sub - total (Ações)	5.210.582	0,6	5.153.289	0,6	98,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		13.080	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	414.879	0,1	-456.279	(0,1)	(110,0)
TOTAL	810.591.930	100,0	808.655.139	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.229.649	5,2	3.420.710	2,8	54,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.736.563	1,4	2.696.095	2,2	155,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	390.823	0,3	530.245	0,4	135,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	770.598	0,6	865.451	0,7	112,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	14.046.739	11,6	13.221.116	10,9	94,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	77.478.317	64,2	78.671.638	65,0	101,5
- UP's OUTROS FUNDOS	5.678.936	4,7	6.044.732	5,0	106,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.216.990	1,8	3.682.761	3,0	166,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94.987.002	78,7	94.254.725	77,8	99,2
- AÇÕES NACIONAIS	2.668.824	2,2	3.184.691	2,6	119,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.392.621	3,6	4.383.873	3,6	99,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.783.749	6,4	7.933.193	6,6	101,9
Sub - total (Ações)	14.845.194	12,3	15.501.756	12,8	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-433.705	(0,4)	130.552	0,1	(30,1)
TOTAL	120.743.115	100,0	121.082.294	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122.822.238	3,3	99.018.494	2,7	80,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	32.720.226	0,9	27.303.907	0,7	83,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.357.589	0,2	7.528.673	0,2	102,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	415.521.292	11,2	447.825.969	12,1	107,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	38.274.182	1,0	37.457.485	1,0	97,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.205.899.003	32,6	1.178.116.613	31,8	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	21.733.007	0,6	17.415.644	0,5	80,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	812.827.224	22,0	817.646.389	22,1	100,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	783.869.129	21,2	781.357.369	21,1	99,7
- UP's OUTROS FUNDOS	153.922.432	4,2	155.844.316	4,2	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	68.975.716	1,9	78.006.598	2,1	113,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.681.643.068	45,5	1.676.841.476	45,3	99,7
- ACÇÕES NACIONAIS	6.673.710	0,2	6.208.530	0,2	93,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	40.121.718	1,1	42.969.904	1,2	107,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	87.514.743	2,4	87.494.348	2,4	100,0
Sub - total (Acções)	134.310.171	3,6	136.672.782	3,7	101,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	115.186	0,0	93.894	0,0	81,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-32.953.305	(0,9)	-7.156.318	(0,2)	21,7
TOTAL	3.696.418.373	100,0	3.699.125.217	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	70.750.365	4,2	56.212.427	3,4	79,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	77.230.769	4,6	75.771.105	4,5	98,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.400.062	20,7	346.879.907	20,7	99,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.580.465	1,1	18.638.315	1,1	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	52.843.213	3,1	53.819.096	3,2	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	629.432	0,0	487.267	0,0	77,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	489.652	0,0	490.760	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.010.208	15,0	254.223.992	15,2	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	479.628.606	28,4	479.946.410	28,6	100,1
- UP's OUTROS FUNDOS	365.821.959	21,7	366.686.374	21,9	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.231.048	0,4	6.234.888	0,4	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.093.719.377	64,8	1.095.112.646	65,3	100,1
- ACÇÕES NACIONAIS	5.545	0,0	6.249	0,0	112,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.691.415	0,2	2.986.202	0,2	111,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.219.629	1,3	21.029.680	1,3	99,1
Sub - total (Acções)	23.916.588	1,4	24.022.130	1,4	100,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.759.089	0,1	1.153.176	0,1	65,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.920.880	(0,4)	-1.561.579	(0,1)	22,6
TOTAL	1.689.139.528	100,0	1.676.769.378	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.632.300	6,2	1.202.156	4,6	73,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.321	0,4	100.758	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.768.467	25,8	6.605.748	25,2	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.285.355	69,8	18.285.352	69,9	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-580.031	(2,2)	-21.182	(0,1)	3,7
TOTAL	26.206.411	100,0	26.172.832	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.177.860	93,0	1.177.220	93,0	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73.315	5,8	71.386	5,6	97,4
- UP's OUTROS FUNDOS	14.596	1,2	14.182	1,1	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.596	1,2	14.182	1,1	97,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	446	0,0	3.328	0,3	746,8
TOTAL	1.266.215	100,0	1.266.116	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.462	20,2	50.484	20,2	100,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.562	80,0	199.662	80,0	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-435	(0,2)	-438	(0,2)	100,5
TOTAL	249.588	100,0	249.708	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.907.648	9,1	2.761.695	8,6	95,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	226.630	0,7	264.270	0,8	116,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	395.961	1,2	494.496	1,5	124,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.386.887	4,3	1.387.504	4,3	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543.020	1,7	538.571	1,7	99,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	510.832	1,6	506.823	1,6	99,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	750.450	2,3	760.580	2,4	101,3
- UP's OUTROS FUNDOS	727.112	2,3	726.584	2,3	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.988.394	6,2	1.993.987	6,2	100,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.852.985	18,3	6.003.219	18,7	102,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	23.646.133	73,9	23.628.203	73,5	99,9
Sub - total (Acções)	29.499.118	92,2	29.631.423	92,2	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.967.539	(15,5)	-4.925.995	(15,3)	99,2
TOTAL	31.980.119	100,0	32.145.949	100,0	100,5

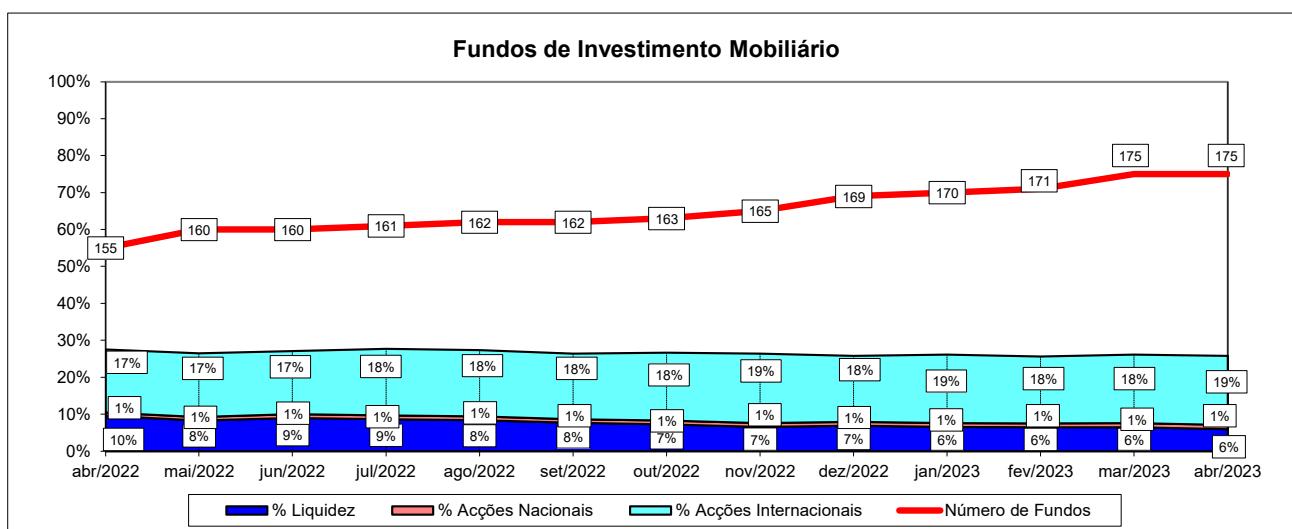
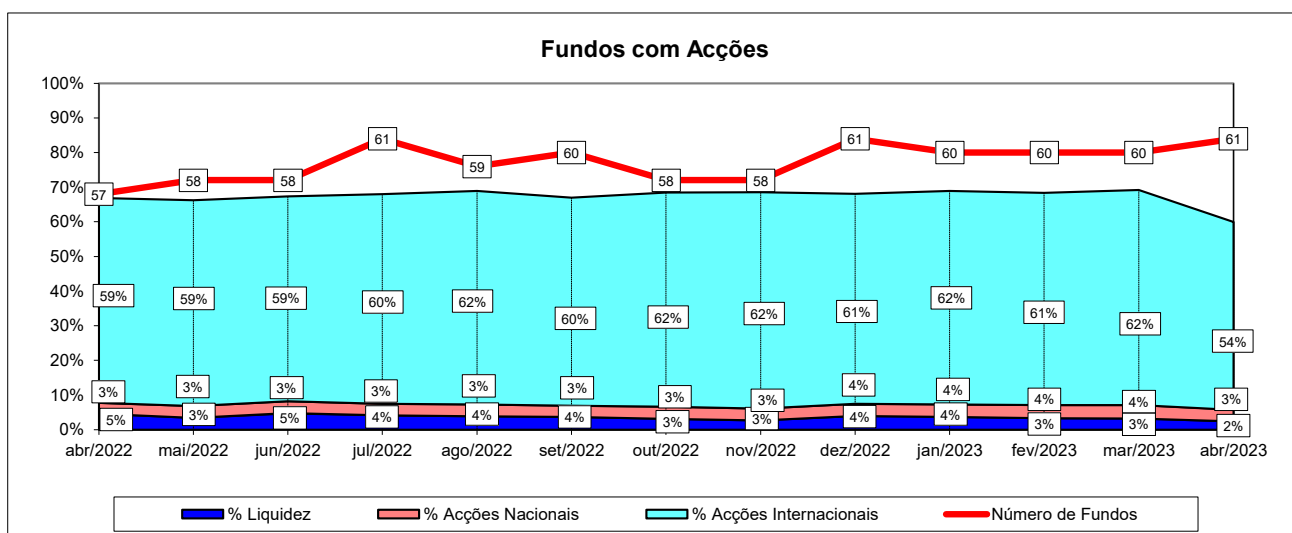
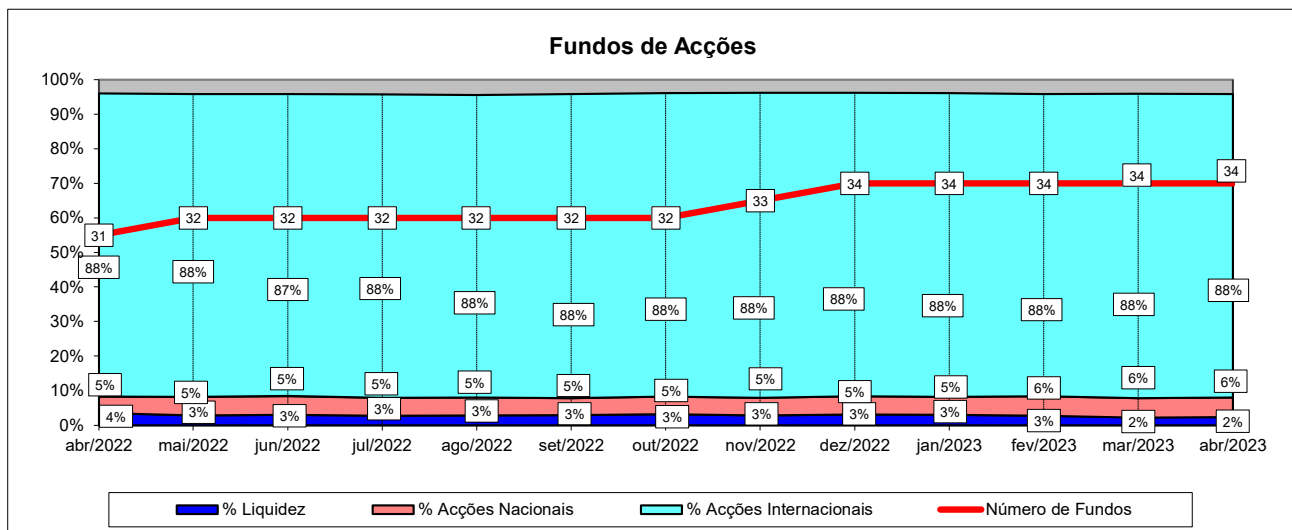
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.384.186	2,0	4.689.077	2,2	107,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.398.280	2,9	6.612.952	3,0	103,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.232.950	0,6	1.239.020	0,6	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	824.916	0,4	818.882	0,4	99,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.116.703	2,8	5.970.209	2,7	97,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.401.272	10,1	22.458.293	10,3	100,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	19.434.511	8,8	19.344.519	8,9	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	85.968.934	38,8	83.865.665	38,5	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.168.317	1,0	2.171.772	1,0	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	125.636.401	56,7	123.496.704	56,6	98,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	299.740	0,1	226.097	0,1	75,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.742.057	0,8	1.685.730	0,8	96,8
Sub - total (Acções)	2.041.797	0,9	1.911.827	0,9	93,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	72.611.581	32,8	71.142.503	32,6	98,0
TOTAL	221.415.131	100,0	218.052.946	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.152.455	3,6	9.880.632	3,6	97,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.698.225	2,4	6.948.608	2,5	103,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.928.794	0,7	2.033.936	0,7	105,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.593.383	2,7	7.424.631	2,7	97,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.788.945	9,2	25.643.064	9,2	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543.020	0,2	538.571	0,2	99,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.401.272	8,0	22.458.293	8,1	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	510.832	0,2	506.823	0,2	99,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.184.961	7,2	20.105.099	7,2	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	86.710.642	30,8	84.606.430	30,4	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.168.317	0,8	2.171.772	0,8	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	127.639.390	45,4	125.504.873	45,2	98,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.152.725	2,2	6.229.317	2,2	101,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.388.190	9,0	25.313.933	9,1	99,7
Sub - total (Ações)	31.540.915	11,2	31.543.250	11,4	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	67.064.021	23,9	66.198.216	23,8	98,7
TOTAL	281.117.466	100,0	277.887.552	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	972.768.622	5,5	895.114.774	5,0	92,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	178.159.840	1,0	171.256.426	1,0	96,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	175.504.386	1,0	196.832.731	1,1	112,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.032.030.029	11,4	2.126.599.832	11,9	104,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	126.480.141	0,7	126.725.962	0,7	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.396.148.041	24,7	4.391.048.873	24,6	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	43.920.689	0,2	39.143.133	0,2	89,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.297.233	0,2	33.700.153	0,2	98,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.752.582.286	15,5	2.749.372.356	15,4	99,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.639.049.021	14,8	2.628.189.960	14,7	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	934.028.606	5,2	937.949.728	5,2	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	217.211.353	1,2	248.037.543	1,4	114,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.142.745.793	34,5	6.101.174.653	34,1	99,3
- AÇÕES NACIONAIS	202.932.132	1,1	208.587.411	1,2	102,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.391.495.344	7,8	1.425.772.750	8,0	102,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.897.463.976	10,7	1.905.606.483	10,7	100,4
Sub - total (Ações)	3.491.891.451	19,6	3.539.966.643	19,8	101,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.868.003	0,0	1.261.691	0,0	67,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	19.735.698	0,1	44.124.910	0,2	223,6
TOTAL	17.798.464.046	100,0	17.881.287.170	100,0	100,5

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Abril 2022 - Abril 2023)



Nota1:

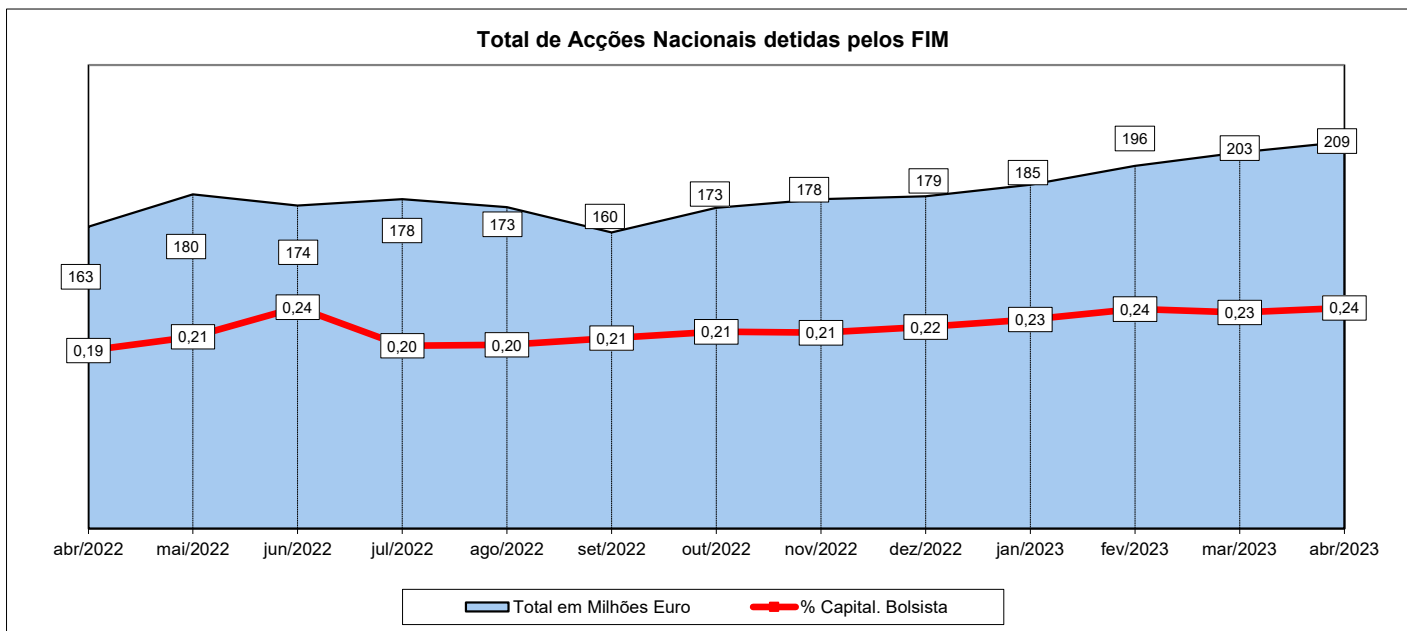
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

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 uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2023				abril 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,87%	4.827.092	827.846	Impresa SGPS	2,70%	4.536.001	780.192
Cofina SGPS	2,79%	2.863.703	841.929	Cofina SGPS	2,55%	2.611.255	778.154
CTT - Correios de Portugal	1,65%	2.397.469	8.666.850	CTT - Correios de Portugal S	1,65%	2.397.469	8.978.521
Greenvolt Energ. Renovaveis	1,50%	2.084.289	13.818.836	Greenvolt-Energias Renovav	1,54%	2.140.789	13.197.964
Novabase	1,11%	350.013	1.680.062	Ibersol SGPS	1,09%	502.443	3.386.466
Ibersol SGPS	1,08%	497.443	3.293.073	Altri, SGPS SA	1,08%	2.208.757	10.359.070
SONAE SGPS	1,04%	20.795.552	20.899.530	SONAE SGPS	1,04%	20.828.882	21.537.064
Altri, SGPS SA	1,04%	2.127.757	10.098.335	Mota-Engil SGPS	0,86%	2.633.989	5.220.566
Mota-Engil SGPS	0,83%	2.537.489	4.029.533	REN	0,85%	5.640.023	14.861.461
REN	0,82%	5.465.023	14.755.562	Corticeira Amorim	0,80%	1.064.861	10.904.177
Corticeira Amorim	0,80%	1.063.362	10.633.620	Novabase	0,78%	217.166	1.020.680
BCP	0,69%	104.843.208	21.388.014	NOS SGPS	0,68%	3.489.396	13.915.711
NOS SGPS	0,62%	3.200.523	13.493.405	BCP	0,66%	99.908.208	23.278.612
THE NAVIGATOR COMP	0,37%	2.607.988	8.595.928	THE NAVIGATOR COMP	0,38%	2.730.688	9.093.191
Ramada	0,32%	82.865	619.830	Ramada	0,32%	82.865	618.173
SEMAPA	0,27%	217.509	2.975.523	SEMAPA	0,27%	217.509	2.984.223
VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	356.854	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	352.449
Galp Energia	0,18%	1.368.500	14.314.510	Galp Energia	0,18%	1.337.170	14.695.498
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	972.535	21.026.207	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	970.418	22.222.572
EDP	0,09%	3.794.772	19.034.576	EDP	0,09%	3.740.112	18.700.560
TOTAL 20 +		162.537.653	191.350.024	TOTAL 20 +		157.698.562	196.885.306



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 uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2023 (Fonte: CMVM).

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-04-2023) - 10³ 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;PC)	(%) (%)	Equip. Euro	(%) (%)	Equip. Intern.	(%) (%)	Euro	(%) (%)	Internac.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Internacion.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Noruega	(%) (%)	Internacionais	(%) (%)	Regularizar	(%) (%)	
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	3.958,24	0 1	0,05	0 0	609,79	0 0	-	-	224.142,96	5 67	-	-	-	-	96.991,08	2 29	-	-	8.593,57	1 3	-	-	(438,11)	(1) (0)	333.857,57
BPI Gestão de Ativos	105.204,78	10 4	30.822,79	18 1	595.287,81	28 20	109.117,32	86 4	991.809,57	23 33	22.042,14	56 1	63.430,53	26 2	853.007,43	14 28	30.132,32	14 1	66.296,12	5 2	133.539,67	7 4	(3.472,94)	(8) (0)	2.997.217,55
BIZ Capital	1.982,03	0 17	-	-	927,76	0 8	-	-	6.088,03	0 52	-	-	591,07	0 5	2.171,38	0 19	-	-	-	-	-	-	(29,61)	(0) (0)	11.730,66
Caixa Gestão de Ativos	214.135,69	20 3	23.196,23	14 0	591.619,62	28 9	-	-	651.095,56	15 10	-	-	83.651,48	34 1	2.339.688,38	38 37	6.420,87	3 0	962.353,59	67 15	1.475.611,84	77 23	59.814,51	136 1	6.407.587,78
Casa de Investimentos - GPFIM	2.080,29	0 4	(35,51)	(0) (0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.323,79	1 19	42.954,22	2 78	(137,50)	(0) (0)	55.185,30
Crédito Agrícola Gest	899,92	0 5	-	-	4.688,88	0 25	-	-	12.978,32	0 70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,69)	(0) (0)	18.552,42
GFM Gestão de Ativos	895,99	0 5	129,95	0 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.739,00	0 27	16.499,44	1 94	(4.775,08)	(11) (27)	17.489,29
GNB Fundos Mobiliários	33.745,70	3 4	24.806,37	14 3	194.601,77	9 26	11.272,77	9 1	284.050,48	6 37	-	-	5.659,66	2 1	52.255,83	1 7	21.060,65	10 3	51.874,56	4 7	100.031,67	5 13	(21.438,46)	(49) (3)	757.972,77
Heed Capital SGOIC (+)	1.775,83	0 6	508,66	0 2	13.511,21	1 46	-	-	6.575,98	0 22	3.813,21	10 13	-	-	2.258,62	0 8	-	-	-	-	1.416,68	0 5	(170,89)	(0) (1)	29.689,30
IM Gestão de Ativos	569.008,92	52 15	12.832,10	7 0	65.533,48	3 2	844,54	1 0	1.409.524,33	32 37	5.845,58	15 0	84.000,42	34 2	1.411.732,54	23 37	134.348,41	64 3	62.741,64	4 2	77.591,54	4 2	25.941,04	59 1	3.859.944,54
Invest Gestão de Activos	9.895,31	1 5	598,98	0 0	36.688,68	2 17	1.204,96	1 1	87.983,58	2 41	4.901,30	13 2	539,52	0 0	45.492,08	1 21	6.024,73	3 3	6.723,01	0 3	15.853,69	1 7	(1.044,60)	(2) (0)	214.861,24
LYNX Asset Managers	2.646,13	0 17	134,32	0 1	-	-	-	-	2.118,06	0 14	538,57	1 3	-	-	1.993,99	0 13	-	-	1.264,22	0 8	7.128,77	0 45	(154,75)	(0) (1)	15.669,31
Montepio Gestão de Activos	18.140,26	2 9	1.050,84	1 1	11.890,99	1 6	-	-	38.721,33	1 20	-	-	7.079,88	3 4	41.809,87	1 22	1.972,58	1 1	55.297,65	4 29	16.408,98	1 9	(944,48)	(2) (0)	191.427,90
Optimize Investment Partners	2.883,14	0 2	1.027,45	1 1	1.505,56	0 1	312,99	0 0	15.556,38	0 11	1.606,64	4 1	862,88	0 1	86.905,32	1 60	3.945,40	2 3	15.030,02	1 10	14.778,78	1 10	(341,32)	(1) (0)	144.073,24
Santander Asset Management	124.185,93	11 4	75.461,21	44 3	608.389,95	29 22	3.060,56	2 0	659.936,59	15 23	-	-	1.764,55	1 0	1.162.836,28	19 41	2.438,80	1 0	180.535,58	13 6	-	-	(8.710,79)	(20) (0)	2.811.108,56
Sixty Degrees - SGFIM	509,34	0 3	722,99	0 5	1.344,35	0 9	912,82	1 6	467,70	0 3	395,70	1 3	457,55	0 3	4.031,85	0 27	2.243,65	1 15	-	-	3.791,20	0 25	42,57	0 0	14.919,72
Total	1.091.947,51	100 6	171.256,43	100 1	2.126.599,83	100 12	126.725,96	100 1	4.391.048,87	100 25	39.143,13	100 0	248.037,54	100 1	6.101.174,65	100 34	208.587,41	100 1	1.425.772,75	100 8	1.905.606,48	100 11	44.124,91	100 0	17.881.287,17

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

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2023 (Fonte: CMVM).

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	65,23	31,90	5,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,79)	52.878,5	-	-	170,6	1.944,2	(1.773,6)	
	IMGA Money Market	61,40	38,11	2,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,06)	391.761,6	100,00	1	15.926,4	12.855,4	3.071,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	38,55	53,73	7,76	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	10.879,9	100,00	1	410,7	353,5	57,3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,21	64,80	20,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	387.125,5	29,87	2	11.795,4	7.783,9	4.011,5	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	5,26	33,04	62,08	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	15.878,9	1,23	5	240,1	92,9	147,2	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	29,53	72,42	1,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,85)	15.677,2	-	-	120,5	1.022,1	(901,6)	
	IMGA Liquidez	33,15	64,95	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	605.299,5	47,92	1	11.493,2	8.814,0	2.679,2	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	28,24	72,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	1.012,6	0,08	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	21,16	70,83	8,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	41.872,5	3,23	4	2.261,9	2.125,2	136,6	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	9,80	72,29	18,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	229.005,5	17,67	3	21.400,8	8.717,0	12.683,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	7,09	92,68	1,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,62)	163.948,4	30,49	2	12,3	751,8	(739,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	6,22	94,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	121.502,6	-	-	502,2	1.318,1	(815,9)	
	IMGA Euro Taxa Variável	8,44	90,23	1,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	240.292,0	67,27	1	290,7	2.617,5	(2.326,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,97	75,24	7,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,67)	12.047,3	2,24	3	962,3	500,5	461,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	5,03	4,26	90,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	11.279,4	-	-	11,1	155,5	(144,3)	
	BPI Obrigações 2024	0,66	-	99,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	33.081,0	-	-	-	5,0	(5,0)	
	BPI Obrigações 2025	0,29	-	99,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	131.946,5	-	-	-	239,9	(239,9)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,72	83,79	4,71	0,09	7,08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,75)	8.268,3	10,83	4	7,6	103,8	(96,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	9,37	85,80	6,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,20)	275.172,1	-	-	376,8	5.389,2	(5.012,4)	
	Caixa Obrigações 2025	0,62	24,78	74,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	211.031,8	-	-	-	145,9	(145,9)	
	Caixa Obrigações 2026	0,69	25,11	74,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	125.833,0	-	-	99,1	190,3	(91,3)	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,93	18,67	76,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	13.288,1	-	-	48,0	153,9	(105,9)	
	Caixagest Obrigações Mais	7,63	92,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	68.154,2	40,70	1	0,1	726,5	(726,4)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	3,39	-	103,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,20)	125.847,9	-	-	233,0	648,6	(415,6)	
	GNB Capital*	8,05	79,18	13,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	80.273,9	-	-	3.817,9	1.434,2	2.383,7	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,53	59.090,1	-	-	432,4	839,1	(406,7)	
	GNB Obrigações 2026	4,20	75,00	24,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,96)	30.424,2	17,35	3	5.526,2	0,1	5.526,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	2,23	2,70	93,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,51	10.969,0	-	-	2,1	111,3	(109,2)	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,26	96,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	185.548,1	-	-	-	72,0	(72,0)	
	IMGA Rendimento Mais	6,38	81,42	7,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	79.522,6	-	-	390,3	636,1	(245,8)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6,50	65,27	28,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	2.390,1	-	-	0,5	9,7	(9,2)	
	IMGA Rendimento Semestral	6,23	92,97	1,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	198.113,9	27,97	2	371,4	2.093,6	(1.722,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	10,87	-	89,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	8.561,4	0,50	6	5,2	87,8	(82,6)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,26	96,76	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	13.513,7	-	-	17,9	24,5	(6,5)	
	Santander Objetivo 2026	5,56	92,81	1,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	31.379,6	2,64	5	17.570,2	115,9	17.454,3	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	(1,94)	70,04	28,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	12.705,7	-	-	47,8	20,5	27,4	
	BPI Obrigações Mundiais	0,45	44,70	8,49	2,62	10,06	23,41	-	-	-	-	-	-	-	0,93	103.996,2	27,58	2	40,8	398,1	(357,4)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	2,50	98,12	-	0,84	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,97)	95.082,7	22,47	3	20,8	1.233,1	(1.212,3)		
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	30.123,2	-	-	48,0	434,4	(386,4)	
	Santander MultiCrédito	8,52	53,31	35,69	1,01	-	1,66	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	181.246,7	49,95	1	3.393,8	3.567,9	(174,1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	12,76	-	15,16	-	-	-	69,87	-	-	-	-	-	-	2,20	39.328,6	16,86	2	98,0	424,1	(326,1)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	13,96	-	-	-	-	-	85,94	-	-	-	-	-	0,10	22.295,8	9,56	3	509,3	820,7	(311,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9,62	3,39	-	-	-	-	78,84	-	-	-	-	-	2,78	168.596,9	72,27	1	2.226,9	968,8	1.258,0		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	7,46	-	17,84	-	-	-	73,07	-	-	-	-	-	1,63	3.070,6	1,32	4	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,67	-	-	-	-	-	40,86	56,60	-	-	-	-	-	(2,13)	4.310,9	14,90	2	268,8	39,6	229,2	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,10	-	-	-	-	-	25,29	73,45	-	-	-	-	0,16	19.031,4	65,79	1	57,3	216,2	(158,9)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,41	-	-	-	-	-	15,67	80,12	-	-	-	-	0,81	3.378,7	11,68	3	50,5	17,0	33,4		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,43	-	-	-	-	-	38,15	60,86	-	-	-	-	(0,44)	2.207,7	7,63	4	52,2	11,9	40,3		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,43	-	-	2,72	-	-	1,36	93,70	-	-	-	-	0,79	29.889,4	16,42	3	27,0	245,4	(218,4)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,88	-	-	0,03	-	-	1,80	92,26	-	-	-	-	1,04	7.556,4	12,76	3	5,4	89,5	(84,1)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,40	-	-	0,25	-	-	2,44	95,03	-	-	-	-	(0,11)	25.886,0	8,82	4	231,2	352,7	(121,5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	1,58	-	-	1,58	-	-	1,63	95,07	-	-	-	-	0,14	54.637,0	18,61	2	951,8	185,4	766,4		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	6,77	-	-	0,10	-	-	-	85,07	-	-	-	-	(0,30)	18.362,3	6,26	5	286,0	152,7	133,3		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	2,84	-	-	0,37	-	-	1,12	95,39	-	-	-	-	0,29	157.196,1	53,55	1	50,1	919,5	(869,4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,39	-	-	2,83	-	-	-	96,36	-	-	-	-	-	0,42	33.434,9	16,42	4	88,4	174,6	(86,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,48	-	-	1,18	-	-	-	97,43	-	-	-	-	(0,10)	41.645,9	20,46	3	285,7	329,5	(43,8)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,89	-	-	0,76	-	-	-	94,76	-	-	-	-	(0,21)	50.817,4	24,96	2	15.447,1	298,9	15.148,2		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	3,05	-	-	5,22	-	-	-	84,81	-	-	-	-	(0,40)	19.348,8	9,50	5	1.199,4	126,8	1.072,6		
Santander Asset Management	Santander Accções América	2,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	57.228,5	28,11	1	330,5	107,1	223,4		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	0,92	-	-	8,99	-	-	-	90,21	-	-	-	-	(0,12)	1.101,4	0,54	6	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	1,40	-	-	0,14	-	-	-	21,77	76,65	-	-	-	-	0,04	54.440,3	2,10	3	175,6	301,7	(126,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,48	-	-	0,09	-	-	-	37,93	61,46	-	-	-	-	0,03	2.334.807,7	89,92	1	16.120,9	19.571,2	(3.450,4)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	3,04	-	-	8,36	-	-	0,99	26,93	55,75	-	-	-	(0,50)	166.735,4	6,42	2	126,1	1.478,3	(1.352,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,23	-	-	0,31	-	-	-	18,81	72,50	-	-	-	(0,32)	40.603,7	1,56	4	15.314,5	325,9	14.988,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	5,57	-	-	0,05	-	-	7,41	78,00	-	-	-	-	0,22	16.783,1	-	-	-	531,2	287,5	243,7	
	Montepio Euro Financial Services	4,30	-	-	0,25	-	-	1,10	86,85	-	-	-	-	0,32	5.233,4	-	-	-	150,2	116,6	33,6	
	Montepio Euro Healthcare	6,05	-	-	0,01	-	-	-	87,76	-	-	-	-	(2,38)	15.813,9	-	-	-	43,3	658,3	(615,1)	
	Montepio Euro Utilities	4,86	-	-	-	-	-	6,54	79,59	-	-	-	-	0,24	10.257,2	100,00	1	21,7	235,6	(213,9)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	1,63	-	-	1,49	-	-	-	7,01	84,10	-	-	-	-	5,78	2.097,2	-	-	2,3	15,8	(13,4)	
	BPI Ásia Pacífico	0,65	-	-	0,92	-	-	-	1,73	96,95	-	-	-	(0,26)	4.664,0	-	-	-	5,0	36,3	(31,3)	
	BPI Impacto Clima - Ações	0,73	-	-	0,38	-	-	1,18	32,27	65,34	-	-	-	0,10	15.314,7	31,67	2	29,4	0,0	29,4		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,21	-	-	0,57	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	6.657,2	-	-	-	59,4	122,3	(62,8)	
	Caixa Ações Oriente	1,63	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	12.042,0	26,82	3	71,0	88,2	(17,3)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	0,48	-	-	1,83	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	28.934,5	41,51	1	49,3	128,2	(78,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	3,48	-	21,13	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	375.553,2	87,89	1	585,7	3.426,2	(2.840,5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	0,12	-	1,67	1,40	-	-	-	-	-	-	-	-	1,72	19.333,1	4,52	3	56,5	213,3	(156,8)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	3,48	93,09	-	3,05	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	32.412,5	7,59	2	28,1	100,4	(72,3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	4,68	44,92	35,32	0,02	-	-	0,19	5,18	10,49	-	1,03	-	-	(1,83)	49.630,2	-	-	1.612,7	142,7	1.470,0	
	BPI Moderado	1,58	26,37	17,36	1,18	-	8,86	-	-	-	-	6,19	18,61	19,58	0,27	479.025,7	17,74	3	9.451,0	5.874,6	3.576,4	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1,82	59,76	4,00	0,08	-	-	0,86	33,71	-	-	-	-	-	(0,24)	112.975,1	-	-	34,7	1.223,4	(1.188,7)	
	Caixa Seleção Global Moderado	5,38	-	9,49	0,36	-	-	-	-	-	-	49,08	32,36	3,53	(0,20)	1.212.955,9	-	-	3.121,0	9.096,7	(5.975,7)	
	Caixa Wealth Defensivo	6,36	23,51	25,82	0,34	-	-	-	-	-	-	21,84	21,62	0,56	(0,05)	123.760,1	48,64	1	500,0	-	500,0	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,03	-	-	8,47	64,10	-	-	-	-	-	-	23,81	-	(1,17)	5.948,9	-	-	-	-	2,3	(2,3)
	EuroBic Investimento	11,95	16,92	46,47	0,02	-	-	-	-	-	-	8,47	16,66	-	(0,49)	7.861,5	0,46	6	258,1	60,0	198,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,10	5,75	0,75	0,11	-	-	-	0,06	-	0,11	53,52	25,82	11,41	2,37	802.630,2	26,93	2	1.218,6	6.085,5	(4.867,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	5,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,39	28,24	23,39	(1,46)	17.698,9	0,59	5	11,7	132,3	(120,6)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,17	-	-	1,17	-	-	-	-	-	-	56,25	41,54	-	(0,13)	2.760,7	0,09	7	1,6	31,0	(29,4)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,34	6,20	53,78	1,24	-	-	0,41	18,49	-	-	18,05	-	-	(0,00)	165.485,3	5,55	4	290,5	2.260,8	(1.970,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	6,15	34,41	25,69	0,05	-	-	0,36	10,17	20,60	-	1,10	3,61	-	(2,14)	16.554,5	-	-	158,0	7,0	151,0	
	BPI Seleção	3,78	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	23,75	61,45	11,45	(0,47)	8.787,1	-	-	19,6	55,0	(35,3)	
	BPI Universal	4,82	-	-	1,77	-	-	-	-	-	9,53	37,94	43,13	2,28	0,51	8.438,0	4,18	3	7,8	19,6	(11,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	4,64	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	39,97	53,23	1,35	(0,22)	354.821,7	-	-	1.369,3	2.701,0	(1.331,8)	
	Caixa Wealth Arrojado	4,34	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	29,96	64,49	1,37	(1,19)	9.113,4	-	-	-	149,7	(149,7)	
	Caixa Wealth Moderado	7,94	7,79	-	0,93	-	-	-	-	-	-	39,06	42,64	1,71	(0,08)	148.144,4	63,32	1	425,0	1.286,0	(861,0)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	7,55	39,80	-	7,41	-	-	-	-	-	31,56	12,67	1,99	0,05	(1,04)	24.307,9	3,01	4	13,1	150,5	(137,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,76	-	2,55	1,26	-	-	-	-	-	-	31,68	43,94	14,11	0,70	202.159,5	25,00	2	558,6	2.397,9	(1.839,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	4,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,50	49,10	14,77	(1,95)	12.101,8	1,50	6	23,7	98,1	(74,4)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,70	-	-	0,95	-	-	-	-	-	-	38,58	58,86	-	(0,11)	24.226,8	3,00	5	34,3	158,4	(124,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	6,10	2,99	18,98	0,14	-	-	0,71	19,07	37,64	-	8,65	8,77	-	(3,06)	2.277,1	1,88	5	35,4	0,3	35,1	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	3,98	0,71	-	6,11	-	-	1,77	25,76	50,13	-	4,19	5,72	2,01	(0,37)	14.116,7	11,66	2	247,6	58,3	189,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,10	-	-	2,36	-	-	-	-	-	-	12,86	75,37	7,42	(0,11)	77.354,7	63,89	1	332,5	273,9	58,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	4,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,90	90,91	0,21	3,10	9.282,6	11,02	4	150,8	1.091,5	(940,7)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	6,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,06	-	1,78	4.084,9	-	-	17,6	250,2	(232,6)	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	2,67	16,88	2,38	-	-	-	70,68	7,57	-	-	-	-	-	(0,18)	4.130,6	-	-	994,4	-	994,4	
	Optimize Seleção Agressiva	2,90	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	24,33	72,88	-	(0,13)	9.855,7	11,55	3	36,5	12,3	24,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	0,46	79,76	-	0,00	-	-	-	2,01	-	-	17,92	-	-	(0,14)	95.859,3	-	-	368,0	967,8	(599,8)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0,73	59,11	-	-	-	-	-	3,81	-	-	-	-	-	(0,13)	73.224,3	-	-	258,8	385,2	(126,4)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,55	39,27	-	-	-	-	-	6,34	-	-	53,98	-	-	(0,13)	61.211,4	-	-	173,8	508,5	(334,7)	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	4,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,73	-	-	(0,17)	20.951,1	-	-	101,0	85,5	15,6	
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	1,72	98,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	15.428,2	-	-	1.146,2	1,4	1.144,7	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,50	97,75	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	31.392,0	-	-	79,4	242,3	(162,9)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,40	95,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	23.561,5	-	-	142,7	298,2	(155,5)	
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	2,14	97,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	12.229,7	9,03	5	1.528,4	2,0	1.526,4		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	25,72	10,89	10,06	-	-	-	-	-	-	-	19,08	19,40	15,18	(0,33)	1.081,8	0,03	11	0,2	1,5	(1,3)	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,40	-	-	0,47	-	-	-	4,70	17,47	-	71,68	3,16	-	0,12	3.843,1	-	-	25,6	1,9	23,7	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,68	24,92	18,77	2,11	0,18	3,25	-	-	0,00	-	17,53	23,93	7,77	(0,15)	757.467,4	-	-	2.381,0	6.240,6	(3.859,6)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,88	59,96	10,19	0,06	1,47	-	-	-	-	-	15,93	10,62	-	(1,12)	422.309,0	-	-	1.277,9	4.507,7	(3.229,7)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,37	24,84	5,45	0,06	1,92	-	-	2,62	8,61	-	13,00	42,28	1,17	(0,33)	152.893,1	36,13	1	514,1	1.449,4	(935,3)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	7,22	-	-	0,95	-	-	-	-	-	-	38,63	52,00	1,32	(0,11)	124.582,1	-	-	813,2	342,6	470,6	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,78	-	39,46	0,20	-	-	-	-	-	-	39,36	11,30	5,03	(0,14)	103.730,7	-	-	195,2	873,6	(678,4)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	6,12	-	11,14	0,30	-	-	-	-	-	-	46,70	32,33	3,52	(0,11)	331.479,8	15,13	2	1.221,8	1.335,4	(113,7)	
Casa de Investimentos - GPFFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	3,77	-	-	(0,06)	-	-	-	18,71	77,84	-	-	-	-	(0,25)	55.185,3	1,49	8	735,8	131,4	604,4	
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	6,51	-	67,82	6,92	-	19,52	-	-	-	-	0,74	7,31	1,42	(0,27)	54.947,8	1,49	9	414,7	328,4	86,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	4,47	-	2,50	2,99	-	-	-	-	-	-	31,81	43,55	13,56	-	1,13	43.756,5	-	-	157,2	197,3	(40,1)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	3,70	-	10,02	-	-	-	-	-	-	-	33,86	48,84	4,21	(0,63)	1.596,6	-	-	13,0	5,6	7,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,19	-	9,97	-	-	-	-	-	-	-	36,58	43,96	4,79	(0,50)	2.590,0	-	-	34,9	18,2	16,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	6,05	-	12,01	-	-	-	-	-	-	-	45,14	30,91	6,72	(0,82)	4.071,0	-	-	55,2	26,7	28,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	7,79	-	14,99	-	-	-	-	-	-	-	55,03	15,89	6,69	(0,39)	7.618,4	-	-	113,9	42,4	71,5	
IMGA Poupança PPR/OICVM	0,04	5,67	0,69	0,07	-	-	-	-	-	-	54,10	25,83	11,03	2,56	447.318,7	13,70	4	829,3	2.971,9	(2.142,6)		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4,98	45,93	19,13	0,30	2,56</																

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)	
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	3,83	10,56	1,70	2,38	-	-	-	-	2,03	-	68,53	11,18	-	(0,21)	24.232,7			58,2	69,0	(10,9)		
	BPI Brasil	5,87	-	-	0,04	-	34,52	-	-	-	58,41	-	-	-	1,16	14.198,3			18,9	84,8	(65,9)		
	BPI Dinâmico	1,19	22,56	10,52	1,72	-	8,93	-	-	-	-	4,33	37,16	13,18	0,41	143.683,8			294,1	1.195,6	(901,4)		
	BPI Global	0,34	25,57	17,83	2,66	1,41	-	-	-	-	-	5,16	4,43	-	(0,01)	34.438,6	12,91	2	18,1	340,5	(322,3)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	3,38	42,09	25,80	8,56	-	2,34	0,03	-	-	-	1,01	17,01	2,04	0,06	(2,31)	23.503,6	1,40	3	6,2	344,6	(338,4)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	4,15	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	4,67	24,60	66,79	-	(0,34)	5.218,2			0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	1,56	-	3,53	0,59	-	-	-	-	-	-	38,67	34,32	16,69	-	4,65	13.179,0	1,10	4	0,4	188,7	(188,3)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	4,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,41	-	(0,09)	6.854,8			0,5	57,7	(57,2)	
	Santander Private Defensivo	4,99	-	41,56	3,80	-	-	-	-	-	-	31,85	16,89	1,37	0,08	(0,53)	46.376,3			-	-	-	
	Santander Private Dinâmico	4,14	-	21,99	6,26	-	-	-	-	-	-	9,95	54,96	2,25	0,12	0,32	18.365,1			-	377,2	(377,2)	
	Santander Private Moderado	4,04	-	27,57	4,65	-	-	-	-	-	-	20,84	40,53	2,33	0,11	(0,08)	144.256,2			-	2.727,1	(2.727,1)	
	Santander Rendimento	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,37	-	(0,12)	312.051,2			545,2	2.085,4	(1.540,2)	
	Santander Select Defensivo	2,57	-	42,69	4,60	-	-	-	-	-	-	31,33	17,04	1,42	0,07	0,26	244.345,1			280,4	1.977,4	(1.697,0)	
	Santander Select Moderado	6,31	-	24,08	8,63	-	-	-	-	-	-	19,58	39,65	2,15	0,11	(0,51)	470.342,2			218,9	4.918,6	(4.699,6)	
	Santander Select Dinâmico	2,15	-	21,95	4,68	-	-	-	-	-	-	14,69	54,08	2,26	0,12	0,08	172.395,3	84,39	1	219,1	1.591,2	(1.372,1)	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	5,13	4,66	5,99	5,26	-	10,71	-	-	-	31,39	-	0,93	25,30	10,73	-	(0,09)	3.329,1	0,20	5	131,5	-	131,5

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,29	69,64	25,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7.620,4	29,12	2	-	145,4	(145,4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	4,85	69,95	25,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	18.552,4	70,88	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	92,98	-	-	5,64	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12	-	0,26	1.266,1	100,00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	100,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	249,7	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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	5,12	-	-	0,74	-	-	27,10	94,34	-	-	-	-	-	(27,30)	17.489,3	54,41	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,46	-	-	10,72	50,04	-	-	-	-	-	19,95	-	19,19	(0,37)	1.076,2			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	16,24	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	12,25	69,07	-	(1,30)	10.321,1			-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	22,71	60,29	-	0,01	-	-	-	-	-	-	8,13	8,45	0,68	(0,28)	1.726,4			-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	18,71	22,61	-	0,07	-	-	-	-	-	-	9,89	40,10	9,13	(0,52)	1.533,0	45,59	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	15,64	66,00	9,05	-	-	-	-	-	-	-	-	9,53	-	(0,21)	9.046,4			-	40,0	(40,0)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	18,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,26	5,13	-	(0,44)	1.602,4	4,88	2	-	23,4	(23,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	2,97	-	-	0,81	-	-	-	-	-	21,36	-	59,90	0,73	-	14,23	6.173,2			51,1	73,8	(22,7)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,62	-	-	4,07	-	-	-	-	-	14,47	-	-	-	-	79,84	89.928,5			-	-	-
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1,26	-	-	2,92	-	-	-	-	-	1,25	-	-	96,10	-	(1,53)	55.174,1			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3,46	-	-	2,35	-	-	-	-	-	13,75	-	26,44	55,21	-	(1,22)	54.077,3	94,18	1	-	-	-
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,69	-	-	0,89	-	-	-	11,02	82,19	-	-	5,37	-	(0,16)	2.051,1	0,94	3	2,5	-	2,5	

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

(*) - Fundo Fechado.

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2023 (Fonte: CMVM).

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.04.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.334.807.701	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.212.955.938	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	802.630.227	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	757.467.386	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	605.299.509	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	479.025.694	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	470.342.197	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	447.318.734	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	422.309.028	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	418.507.100	10
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	391.761.611	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	387.125.543	12
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	375.553.211	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	354.821.711	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	331.479.762	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	312.051.248	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	275.172.096	17
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	244.345.137	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	240.292.036	19
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	229.005.478	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	211.031.770	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	202.159.483	22
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	198.113.917	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	191.570.777	24
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	185.548.126	25
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	181.248.731	26
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	172.395.333	27
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	168.596.897	28
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	166.735.408	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	165.485.328	30
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	163.948.418	31
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	157.196.100	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	152.893.103	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	148.144.420	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	144.256.235	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	143.683.752	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	131.946.508	37
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	125.847.872	38
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	125.833.039	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	124.582.140	40
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	123.760.098	41
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	121.502.648	42
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	112.975.085	43
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	103.996.180	44
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	103.730.746	45
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.557.648	46
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95.859.278	47
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	95.082.668	48
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	89.928.508	49
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	80.273.887	50
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	79.522.600	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.354.744	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.224.341	53
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	68.154.181	54
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	61.211.372	55
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	59.090.080	56
Santander Acções América	F.Acções América Norte	57.228.466	57
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	55.185.304	58
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.174.051	59
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	54.947.791	60
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	54.636.972	61
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	54.440.309	62
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	54.077.267	63
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	52.878.547	64
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	50.817.364	65
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	49.630.155	66
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	46.376.269	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.756.535	68
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	41.872.499	69
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41.645.881	70
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	40.603.728	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	39.328.604	72
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36.205.819	73
BPI Global	Fundo Flexível	34.438.586	74
BPI América	F.Acções América Norte	33.434.924	75
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.081.021	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	32.412.470	77
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.392.017	78
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.379.590	79
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	30.424.156	80
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	30.123.170	81
BPI Europa	F.Acções Europeias	29.889.413	82
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	28.934.472	83
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	26.072.194	84
Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25.885.986	85
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	24.307.919	86
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.232.675	87
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.226.770	88
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.561.463	89
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	23.503.560	90
GNB Portugal Acções*	F.Acções Nacionais	22.295.811	91
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.951.144	92
Montepio Acções EUA	F.Acções América Norte	19.348.776	93
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19.333.076	94
Caixa Acções Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.031.365	95
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.552.421	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	18.391.639	97
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.365.131	98
Montepio Acções Europa (1)	F.Acções Europeias	18.362.255	99
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.698.867	100
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	17.489.292	101
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.783.145	102
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.771.385	103
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16.554.498	104
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.878.852	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15.813.887	106
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.677.230	107
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	15.428.239	108
BPI Impacto Clima - Acções	F.Acções Internacionais	15.314.736	109
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.198.252	110
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	14.116.678	111
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.513.671	112
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.288.138	113
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.178.967	114
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.705.687	115
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	12.229.714	116
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.101.765	117
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	12.047.259	118
Caixa Acções Oriente	F.Acções Internacionais	12.041.959	119
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.279.367	120
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.968.961	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10.879.927	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.321.099	123
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.257.220	124
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.855.710	125
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.262.581	126
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.113.440	127
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	9.046.446	128
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.787.093	129
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.652.664	130
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.561.357	131
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.520.001	132
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.438.039	133
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.268.316	134
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.861.542	135
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.620.411	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.618.424	137
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	7.610.829	138
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.556.397	139
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.854.787	140
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6.657.245	141
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.399.198	142
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.173.209	143
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.948.910	144
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.233.390	145
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.218.165	146
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.663.962	147
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.310.914	148
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	4.130.625	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.084.903	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.070.988	151
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.843.103	152
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.378.679	153
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.329.082	154
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	3.210.728	155
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	3.070.640	156
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.820.208	157
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.760.700	158
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.590.021	159
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.505.908	160
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.390.074	161
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.277.052	162
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.207.664	163
BPI África	F.Acções Internacionais	2.097.248	164
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.051.088	165
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.726.378	166
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.602.375	167
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.596.645	168
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.533.000	169
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.266.116	170
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.101.402	171
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.081.841	172
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.076.181	173
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	1.012.650	174
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249.708	175
TOTAL		17.881.287.170	

* - 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 uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,98% do total gerido por FIM, no final de Abril 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