



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Dezembro 2022

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	19
1.4.1 Acções versus Liquidez	19
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	20
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	21
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	22
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	22
2.2 Dos F.I.M.	26
3. Anexos	28
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	28
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	28

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro 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.

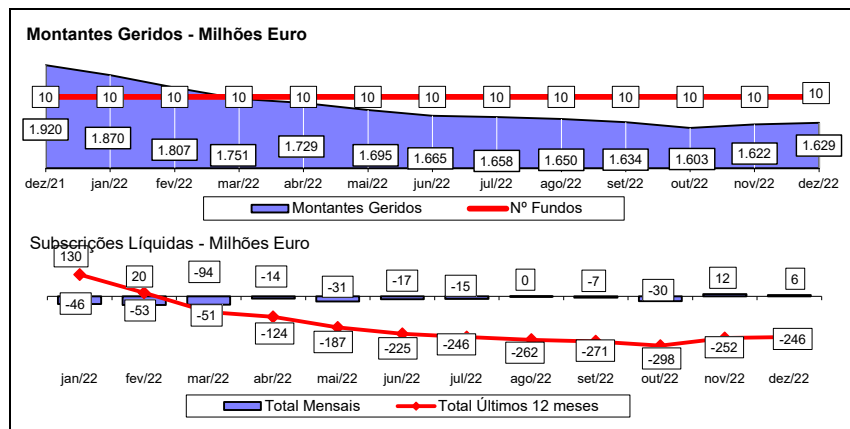
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

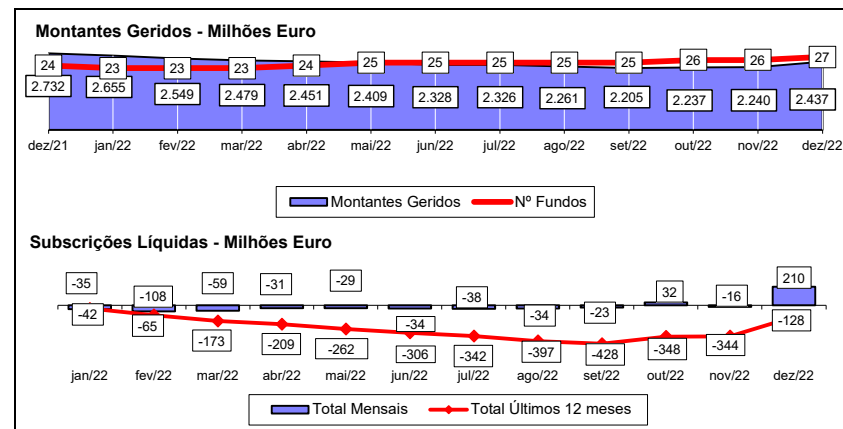
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

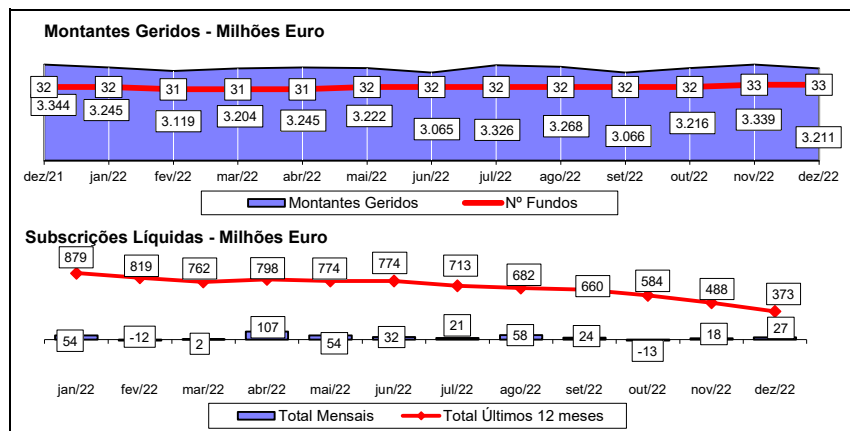
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



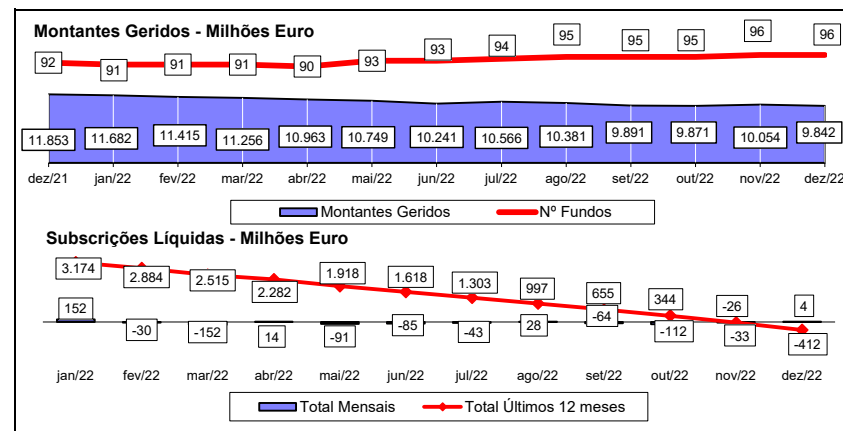
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



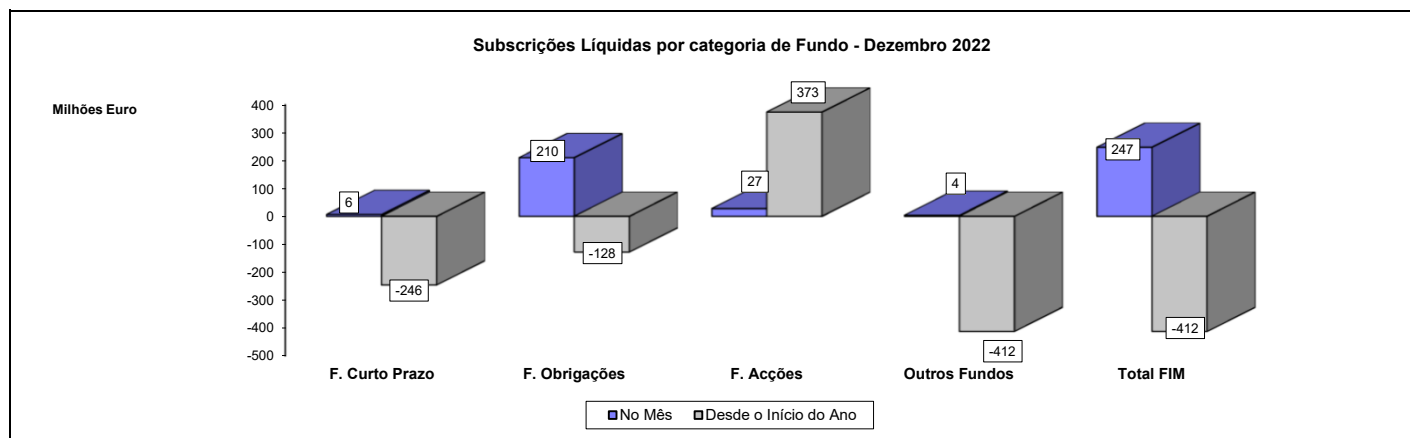
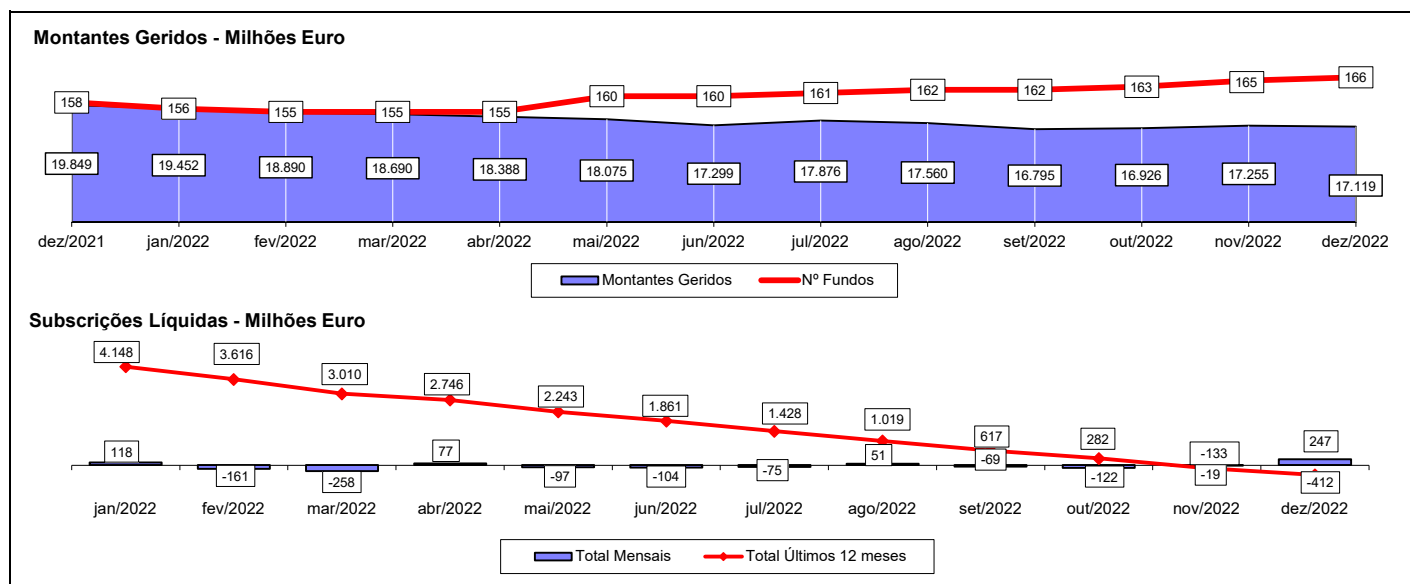
FUNDOS DE AÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 dezembro 2022			Desde 31 de Dezembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	18.480.846	10.372.770	8.108.076	199.223.251	122.387.869	76.835.381	199.223.251	122.387.869	76.835.381
F. Merc. Monetário Internacional	781.862	612.908	168.954	7.600.078	5.434.238	2.165.840	7.600.078	5.434.238	2.165.840
F. Curto Prazo Euro	20.084.236	21.924.156	(1.839.920)	190.380.330	515.175.162	(324.794.831)	190.380.330	515.175.162	(324.794.831)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	7.391.812	5.005.415	2.386.397	37.143.486	166.504.891	(129.361.404)	37.143.486	166.504.891	(129.361.404)
F. Obrigações Euro	237.961.625	27.766.229	210.195.396	439.358.000	404.141.675	35.216.325	439.358.000	404.141.675	35.216.325
F. Obrigações Internacional	1.716.474	4.390.284	(2.673.810)	37.820.575	69.281.550	(31.460.975)	37.820.575	69.281.550	(31.460.975)
F. Acções Nacionais	5.887.875	488.878	5.398.996	44.027.056	19.150.067	24.876.989	44.027.056	19.150.067	24.876.989
F. Acções Ibéricas	241.988	188.719	53.269	3.221.116	5.403.959	(2.182.843)	3.221.116	5.403.959	(2.182.843)
F. Acções Europeias	523.806	1.353.894	(830.088)	27.436.732	55.150.901	(27.714.169)	27.436.732	55.150.901	(27.714.169)
F. Acções da América do Norte	10.339.197	792.102	9.547.095	57.956.896	36.205.177	21.751.719	57.956.896	36.205.177	21.751.719
F. Acções Globais	25.519.595	11.507.559	14.012.037	726.215.877	368.024.666	358.191.211	726.215.877	368.024.666	358.191.211
F. Acções Sectoriais	653.203	924.391	(271.188)	23.632.216	16.599.488	7.032.728	23.632.216	16.599.488	7.032.728
Outros F. Acções Internacionais	424.409	906.048	(481.638)	25.309.351	33.833.736	(8.524.385)	25.309.351	33.833.736	(8.524.385)
F. Multi-Activos Defensivos	1.805.862	3.776.414	(1.970.552)	47.730.431	135.455.025	(87.724.594)	47.730.431	135.455.025	(87.724.594)
F. Multi-Activos Moderados	15.983.656	25.441.912	(9.458.256)	373.938.046	526.858.987	(152.920.941)	373.938.046	526.858.987	(152.920.941)
F. Multi-Activos Equilibrados	4.645.266	4.144.814	500.452	158.072.056	149.098.644	8.973.412	158.072.056	149.098.644	8.973.412
F. Multi-Activos Agressivos	4.804.790	4.185.269	619.522	54.194.012	53.247.140	946.872	54.194.012	53.247.140	946.872
Fundos PPR	55.325.368	25.276.928	30.048.440	598.579.799	671.242.045	(72.662.246)	598.579.799	671.242.045	(72.662.246)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	6.026.375	18.360.347	(12.333.972)	353.609.194	432.534.550	(78.925.356)	353.609.194	432.534.550	(78.925.356)
F.I.A. de Obrigações	10.000	98.249	(88.249)	44.500	2.433.344	(2.388.844)	44.500	2.433.344	(2.388.844)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	289.255	92.324	196.931	289.255	92.324	196.931
F.I.A. Flexíveis	-	441.042	(441.042)	1.361.716	1.576.546	(214.831)	1.361.716	1.576.546	(214.831)
Outros F.I.A.	50.702	3.489.270	(3.438.567)	496.690	30.244.605	(29.747.916)	496.690	30.244.605	(29.747.916)
Sub- Total: F.I.A.	60.702	4.028.560	(3.967.858)	2.192.160	34.375.807	(32.183.647)	2.192.160	34.375.807	(32.183.647)
TOTAL	418.658.948	171.447.597	247.211.352	3.407.640.661	3.820.105.577	(412.464.916)	3.407.640.661	3.820.105.577	(412.464.916)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	31 dezembro 2022			Desde 31 de Dezembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	6.007.413	1.579.225	4.428.188	57.017.191	51.600.680	5.416.511	57.017.191	51.600.680	5.416.511
BIZ Capital	1.910	357.256	(355.346)	760.920	5.125.787	(4.364.867)	760.920	5.125.787	(4.364.867)
BPI Gestão de Ativos	45.097.778	30.337.024	14.760.754	565.844.996	677.988.116	(112.143.119)	565.844.996	677.988.116	(112.143.119)
Caixa Gestão de Ativos	251.548.378	43.815.340	207.733.038	1.367.463.839	1.162.421.663	205.042.176	1.367.463.839	1.162.421.663	205.042.176
Casa de Investimentos	2.945.217	12.126	2.933.091	25.548.873	969.931	24.578.942	25.548.873	969.931	24.578.942
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	1.065.600	-	1.065.600
GNB Fundos Mobiliários	15.615.760	19.115.221	(3.499.462)	145.160.415	215.331.833	(70.171.418)	145.160.415	215.331.833	(70.171.418)
Heed Capital SGOIC *	51.845	203.160	(151.315)	3.072.724	3.411.463	(338.739)	3.072.724	3.411.463	(338.739)
IM Gestão de Ativos	48.301.795	38.116.382	10.185.413	693.451.048	1.010.323.685	(316.872.637)	693.451.048	1.010.323.685	(316.872.637)
Invest Gestão Activos	8.186.951	564.078	7.622.874	49.424.813	11.804.734	37.620.079	49.424.813	11.804.734	37.620.079
LYNX Asset Managers	-	441.042	(441.042)	296.116	2.188.162	(1.892.046)	296.116	2.188.162	(1.892.046)
Montepio Gestão de Activos	14.084.470	6.127.902	7.956.567	94.037.142	76.413.338	17.623.804	94.037.142	76.413.338	17.623.804
Optimize Investment Partners	3.875.244	1.151.641	2.723.604	50.725.077	37.724.542	13.000.536	50.725.077	37.724.542	13.000.536
Santander Asset Management	22.942.187	29.627.199	(6.685.012)	353.771.906	564.801.644	(211.029.739)	353.771.906	564.801.644	(211.029.739)
Total	418.658.948	171.447.597	247.211.352	3.407.640.661	3.820.105.577	(412.464.916)	3.407.640.661	3.820.105.577	(412.464.916)

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% 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	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	191.032.213	47,7	160.738.787	39,3	84,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	40.289.124	10,1	64.821.443	15,9	160,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30.837.570	7,7	23.469.020	5,7	76,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145.356.901	36,3	159.769.133	39,1	109,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.031.631	(1,8)	88.454	0,0	(1,3)
TOTAL	400.484.176	100,0	408.886.836	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.264.154	40,2	4.501.977	41,6	105,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.298.948	12,2	1.100.506	10,2	84,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.061.662	47,7	5.222.233	48,3	103,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.198	(0,0)	-4.447	(0,0)	85,6
TOTAL	10.619.566	100,0	10.820.269	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	194.324.662	16,0	186.875.893	15,4	96,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.305	0,0	8.081	0,0	110,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	54.510.368	4,5	58.223.189	4,8	106,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	104.349.055	8,6	111.866.748	9,2	107,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	860.902.422	71,1	850.578.407	70,3	98,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.970.194	(0,2)	2.238.939	0,2	(75,4)
TOTAL	1.211.123.618	100,0	1.209.791.258	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	47.894.154	8,2	55.030.425	9,4	114,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.055.089	0,7	4.063.220	0,7	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.539.621	1,0	10.097.783	1,7	182,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	522.052.180	89,8	516.865.816	88,5	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	761.168	0,1	766.121	0,1	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	761.168	0,1	766.121	0,1	100,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.135.648	0,2	-2.634.388	(0,5)	(232,0)
TOTAL	581.437.861	100,0	584.188.977	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	73.914.339	6,0	87.145.245	6,1	117,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	87.198	0,0	95.405	0,0	109,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	26.509.966	2,1	27.127.734	1,9	102,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	404.437.403	32,7	556.321.993	38,7	137,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	738.578.319	59,6	773.308.693	53,8	104,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	491.250	0,0	473.214	0,0	96,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.248.507	0,3	4.226.574	0,3	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.248.507	0,3	4.226.574	0,3	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.641.134	(0,8)	-11.837.330	(0,8)	122,8
TOTAL	1.238.625.849	100,0	1.436.861.527	100,0	116,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28.588.776	7,3	22.492.662	5,8	78,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.252.562	1,6	7.589.225	1,9	121,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27.883.679	7,1	47.641.570	12,2	170,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.194.595	6,4	25.660.091	6,6	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	258.617.740	65,7	243.708.177	62,6	94,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	13.285.501	3,4	11.835.349	3,0	89,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.586.981	0,9	1.380.253	0,4	38,5
- UP's OUTROS FUNDOS	31.123.437	7,9	30.848.221	7,9	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	34.710.418	8,8	32.228.474	8,3	92,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-941.345	(0,2)	-1.822.000	(0,5)	193,6
TOTAL	393.591.926	100,0	389.333.548	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.645.281	16,1	33.058.846	16,3	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.950.030	2,9	5.948.050	2,9	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.691.879	1,3	2.737.208	1,4	101,7
- ACÇÕES NACIONAIS	156.852.994	77,5	156.069.452	77,1	99,5
Sub - total (Acções)	156.852.994	77,5	156.069.452	77,1	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.131.801	2,0	4.561.515	2,3	110,4
TOTAL	202.271.985	100,0	202.375.071	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	558.752	2,1	586.278	2,3	104,9
- ACÇÕES NACIONAIS	7.278.905	27,7	7.148.239	27,6	98,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	18.528.152	70,4	18.281.940	70,5	98,7
Sub - total (Acções)	25.807.057	98,0	25.430.178	98,1	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-44.486	(0,2)	-100.367	(0,4)	225,6
TOTAL	26.321.322	100,0	25.916.089	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.098.033	2,6	6.393.821	2,5	90,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.630.495	0,6	1.698.397	0,7	104,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.592.139	1,3	3.276.703	1,3	91,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.592.139	1,3	3.276.703	1,3	91,2
- ACÇÕES NACIONAIS	3.087.350	1,1	3.278.662	1,3	106,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	253.335.325	94,1	244.394.163	94,4	96,5
Sub - total (Acções)	256.422.675	95,3	247.672.825	95,7	96,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	389.458	0,1	-201.785	(0,1)	(51,8)
TOTAL	269.132.800	100,0	258.839.961	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.476.854	2,1	4.466.735	2,1	99,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	953.290	0,4	2.069.965	1,0	217,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	55.530.508	25,8	52.926.586	25,1	95,3
- UP's OUTROS FUNDOS	43.311	0,0	41.338	0,0	95,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	55.573.820	25,9	52.967.923	25,1	95,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	154.125.573	71,7	151.772.891	71,9	98,5
Sub - total (Acções)	154.125.573	71,7	151.772.891	71,9	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-175.500	(0,1)	-256.838	(0,1)	146,3
TOTAL	214.954.036	100,0	211.020.677	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.921.623	1,2	28.115.317	1,2	94,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.881.798	0,4	15.604.704	0,7	143,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7.323.379	0,3	7.362.333	0,3	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.323.379	0,3	7.362.333	0,3	100,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.119.703	0,0	1.517.802	0,1	135,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	938.315.764	37,4	897.104.192	37,4	95,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.523.326.610	60,8	1.453.351.004	60,6	95,4
Sub - total (Acções)	2.462.762.078	98,2	2.351.972.998	98,1	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.403.369	(0,1)	-4.972.744	(0,2)	146,1
TOTAL	2.507.485.508	100,0	2.398.082.609	100,0	95,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.920.763	8,3	3.682.873	8,1	93,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.966.905	8,4	3.876.015	8,5	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.966.905	8,4	3.876.015	8,5	97,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.866.090	4,0	1.919.784	4,2	102,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37.666.774	80,1	36.411.652	80,0	96,7
Sub - total (Acções)	39.532.865	84,1	38.331.435	84,2	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-407.243	(0,9)	-352.361	(0,8)	86,5
TOTAL	47.013.290	100,0	45.537.961	100,0	96,9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.136.001	1,6	856.751	1,2	75,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	242.346	0,3	701.879	1,0	289,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	49.379.516	68,7	47.297.354	68,7	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	49.379.516	68,7	47.297.354	68,7	95,8
- ACÇÕES NACIONAIS	187.205	0,3	174.724	0,3	93,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.882.333	6,8	4.739.439	6,9	97,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.259.130	22,6	15.275.842	22,2	94,0
Sub - total (Acções)	21.328.668	29,7	20.190.005	29,3	94,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-201.736	(0,3)	-165.890	(0,2)	82,2
TOTAL	71.884.795	100,0	68.880.100	100,0	95,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.680.985	3,3	19.462.009	4,5	132,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.320.887	0,8	2.161.479	0,5	65,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	0		201.258	0,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.978.386	18,2	78.820.220	18,3	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		843.643	0,2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	31.539.640	7,2	30.464.752	7,1	96,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	246.352.469	55,9	240.828.932	55,8	97,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	49.005.075	11,1	44.379.605	10,3	90,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	16.066.190	3,6	15.354.868	3,6	95,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.796.214	5,9	25.814.823	6,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	285.627.520	64,9	274.748.581	63,6	96,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		29.252	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-634.263	(0,1)	-828.536	(0,2)	130,6
TOTAL	440.309.369	100,0	431.717.482	100,0	98,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	99.294.638	3,3	82.776.691	2,8	83,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	34.169.970	1,1	35.939.809	1,2	105,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	0		8.352.215	0,3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	326.593.317	10,8	349.532.288	11,9	107,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	35.010.315	1,2	29.701.981	1,0	84,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	273.040.262	9,1	267.642.468	9,1	98,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.716.136	0,2	4.498.932	0,2	95,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	898.236	0,0	898.902	0,0	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.204.301.296	39,9	1.177.295.430	39,9	97,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	719.168.447	23,9	683.668.163	23,2	95,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	227.497.618	7,5	226.748.422	7,7	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	99.834.414	3,3	99.927.659	3,4	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.052.031.183	68,1	1.988.683.258	67,5	96,9
- AÇÕES NACIONAIS	1.080.564	0,0	1.771.153	0,1	163,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	71.979.334	2,4	68.123.580	2,3	94,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	5.466.006	0,2	4.646.898	0,2	85,0
Sub - total (Ações)	78.525.903	2,6	74.541.631	2,5	94,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	359.625	0,0	469.910	0,0	130,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11.049.696	0,4	6.082.479	0,2	55,0
TOTAL	3.014.625.459	100,0	2.948.149.320	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	43.164.509	5,4	40.103.887	5,2	92,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.809.961	0,9	8.838.751	1,1	129,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2.113.211	0,3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.602.411	1,5	8.702.495	1,1	75,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23.510.995	2,9	23.254.855	3,0	98,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	795.071	0,1	796.097	0,1	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	297.500.708	37,2	293.375.523	37,7	98,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	372.745.150	46,6	360.038.100	46,3	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	38.526.589	4,8	37.626.929	4,8	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.181.911	1,1	8.981.729	1,2	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	700.385.608	87,6	682.854.921	87,8	97,5
- AÇÕES NACIONAIS	47.571	0,0	44.401	0,0	93,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.227.932	0,2	1.192.079	0,2	97,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.516.107	0,3	2.304.115	0,3	91,6
Sub - total (Ações)	3.791.610	0,5	3.540.595	0,5	93,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	55.489	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	884.078	0,1	-695.784	(0,1)	(78,7)
TOTAL	799.386.571	100,0	777.694.659	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.529.615	5,4	6.230.507	5,3	95,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.175.491	1,8	2.344.829	2,0	107,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	298.851	0,2	370.322	0,3	123,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	264.454	0,2	261.796	0,2	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.612.219	9,6	11.576.470	9,9	99,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	79.546.770	66,0	76.582.330	65,5	96,3
- UP's OUTROS FUNDOS	6.503.481	5,4	6.410.747	5,5	98,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.908.269	1,6	1.672.888	1,4	87,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	95.754.201	79,5	92.896.660	79,4	97,0
- AÇÕES NACIONAIS	2.048.814	1,7	1.998.556	1,7	97,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.701.756	3,1	3.602.902	3,1	97,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.486.597	6,2	7.155.876	6,1	95,6
Sub - total (Ações)	13.237.167	11,0	12.757.335	10,9	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	309.245	0,3	415.981	0,4	134,5
TOTAL	120.477.292	100,0	116.950.318	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	108.732.209	3,0	132.016.691	3,7	121,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.714.810	0,5	37.375.976	1,0	211,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	12.212	0,0	5.144.372	0,1	42.125,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	388.395.979	10,6	415.491.120	11,5	107,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.469.477	0,1	6.864.111	0,2	125,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.317.634.578	36,0	1.245.561.120	34,5	94,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.540.919	1,4	35.696.992	1,0	70,6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.020	0,0	499.390	0,0	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	800.736.956	21,9	766.450.826	21,2	95,7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	692.012.084	18,9	709.856.380	19,7	102,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	109.505.073	3,0	125.344.299	3,5	114,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.432.434	1,5	55.959.054	1,6	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.547.320.699	42,3	1.546.191.840	42,8	99,9
- ACÇÕES NACIONAIS	4.028.070	0,1	4.129.380	0,1	102,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	46.510.995	1,3	36.990.405	1,0	79,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	109.355.803	3,0	69.156.466	1,9	63,2
Sub - total (Acções)	159.894.868	4,4	110.276.251	3,1	69,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	384.393	0,0	392.821	0,0	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.241.324	0,2	19.003.851	0,5	262,4
TOTAL	3.658.773.905	100,0	3.609.974.200	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	43.634.070	2,5	77.845.152	4,6	178,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	80.353.591	4,6	74.752.639	4,4	93,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	0		301.887	0,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	326.678.977	18,7	300.208.002	17,7	91,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	118.107.813	6,7	113.922.623	6,7	96,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	49.923.665	2,9	49.460.625	2,9	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.123.530	0,1	1.096.593	0,1	97,6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.906	0,0	500.551	0,0	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	234.470.378	13,4	230.787.361	13,6	98,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	490.336.732	28,0	457.683.260	27,0	93,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	372.971.947	21,3	360.134.847	21,3	96,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.087.032	0,3	5.945.685	0,4	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.092.191.930	62,4	1.043.160.334	61,6	95,5
- ACÇÕES NACIONAIS	6.337	0,0	3.961	0,0	62,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	2.559.613	0,1	2.444.654	0,1	95,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	19.890.535	1,1	19.274.833	1,1	96,9
Sub - total (Acções)	22.456.486	1,3	21.723.448	1,3	96,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.926.822	0,2	6.964.435	0,4	177,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.206.658	0,4	-655.964	(0,0)	(10,6)
TOTAL	1.750.690.574	100,0	1.694.725.459	100,0	96,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.321.236	8,8	2.593.546	9,9	111,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	101.914	0,4	102.138	0,4	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.062.602	7,8	2.926.917	11,2	141,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.890.217	78,9	19.920.135	76,3	95,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.254.762	4,7	972.840	3,7	77,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.254.762	4,7	972.840	3,7	77,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-158.272	(0,6)	-392.551	(1,5)	248,0
TOTAL	26.472.459	100,0	26.123.024	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.176.217	93,0	1.175.963	93,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	47.504	3,8	46.464	3,7	97,8
- UP's OUTROS FUNDOS	38.512	3,0	37.590	3,0	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38.512	3,0	37.590	3,0	97,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.108	0,2	3.978	0,3	188,7
TOTAL	1.264.341	100,0	1.263.994	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.262.885	7,6	2.785.016	10,2	123,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	632.097	2,1	998.951	3,7	158,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	399.093	1,3	397.378	1,5	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	895.595	3,0	846.060	3,1	94,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	563.042	1,9	545.500	2,0	96,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	839.754	2,8	509.570	1,9	60,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	725.692	2,4	698.860	2,6	96,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.937.797	6,5	893.028	3,3	46,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.503.243	11,8	2.101.458	7,7	60,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.968.297	16,7	4.826.408	17,7	97,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.511.300	72,3	19.729.485	72,3	91,7
Sub - total (Ações)	26.479.597	89,0	24.555.894	90,0	92,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.985.217	(16,8)	-4.952.621	(18,2)	99,3
TOTAL	29.750.336	100,0	27.277.635	100,0	91,7

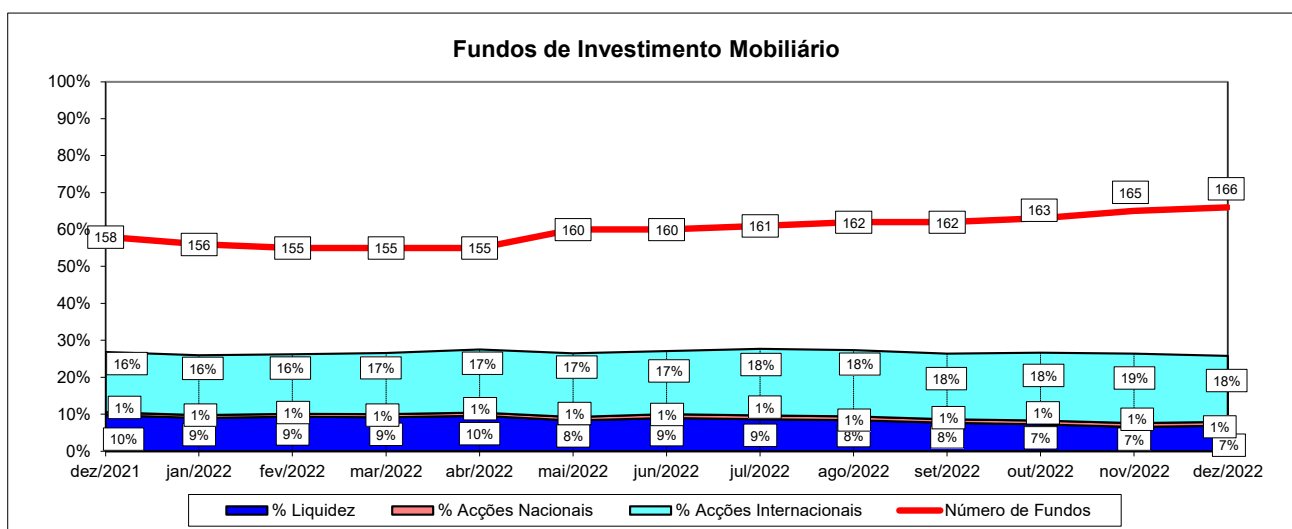
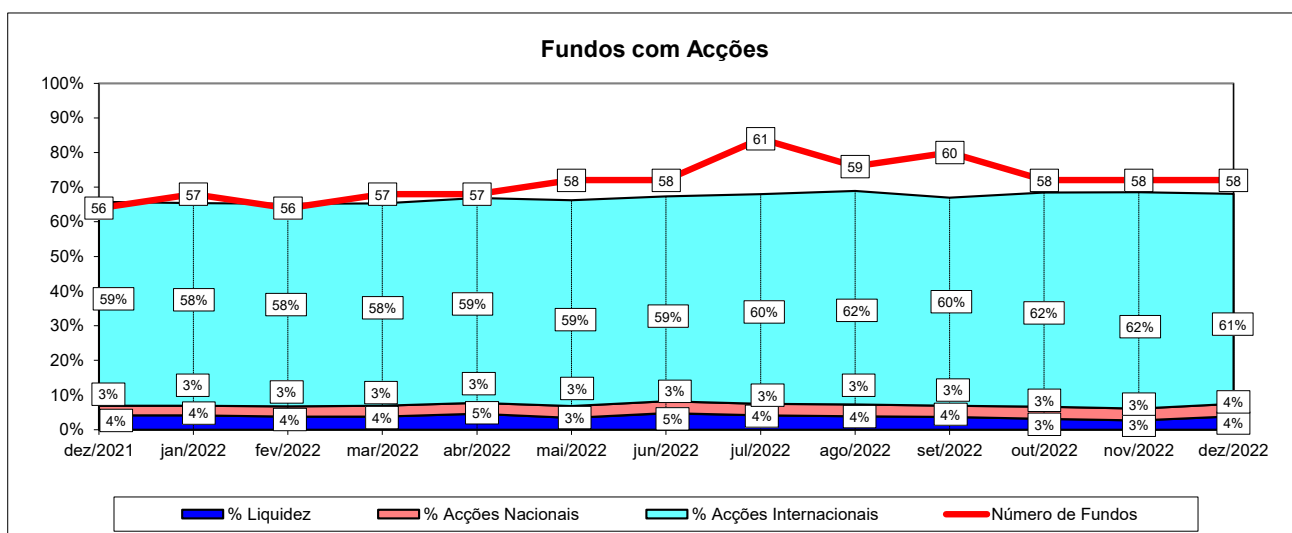
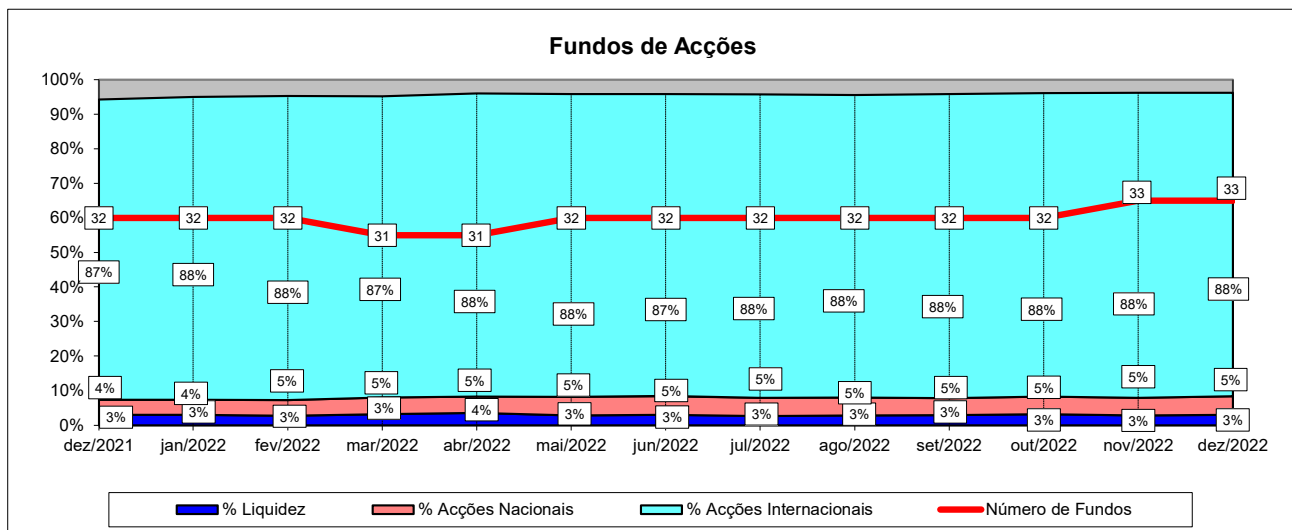
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.234.326	1,8	6.384.647	2,7	150,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.440.101	7,3	18.007.477	7,7	103,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.216.205	0,5	1.222.421	0,5	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	894.702	0,4	806.336	0,3	90,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7.356.991	3,1	7.143.788	3,1	97,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.998.757	4,6	11.330.194	4,8	103,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	175.155	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	21.260.488	8,9	20.537.656	8,8	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	86.405.286	36,3	83.278.818	35,6	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.176.417	0,9	2.170.936	0,9	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	116.663.269	48,9	112.975.732	48,3	96,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	265.110	0,1	245.330	0,1	92,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.582.709	0,7	1.287.460	0,5	81,3
Sub - total (Ações)	1.847.819	0,8	1.532.790	0,7	83,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	86.526.685	36,3	83.873.709	35,8	96,9
TOTAL	238.356.514	100,0	234.117.837	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.994.664	3,4	12.939.172	4,5	129,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.119.702	6,1	19.052.892	6,6	105,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.717.211	0,6	1.721.936	0,6	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.957.304	1,0	3.733.253	1,3	126,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.142.803	9,9	27.909.983	9,7	95,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	563.042	0,2	545.500	0,2	96,9
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.998.757	3,7	11.330.194	3,9	103,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.269.671	0,8	1.482.409	0,5	65,3
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	21.986.180	7,4	21.236.515	7,4	96,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	88.381.594	29,9	84.209.436	29,2	95,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.176.417	0,7	2.170.936	0,8	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	121.459.785	41,1	116.087.619	40,2	95,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.233.407	1,8	5.071.738	1,8	96,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.094.009	7,8	21.016.945	7,3	91,0
Sub - total (Ações)	28.327.416	9,6	26.088.683	9,0	92,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	81.385.305	27,5	78.532.516	27,2	96,5
TOTAL	295.843.650	100,0	288.782.490	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	novembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	941.542.141	5,5	960.817.742	5,6	102,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	186.983.558	1,1	212.736.007	1,2	113,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	127.093.970	0,7	172.070.467	1,0	135,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.715.502.584	9,9	1.912.202.863	11,2	111,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	185.081.149	1,1	178.092.955	1,0	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.253.255.838	24,6	4.191.523.033	24,5	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	75.782.040	0,4	59.368.813	0,3	78,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	13.690.990	0,1	14.025.134	0,1	102,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.805.840.355	16,3	2.728.169.898	15,9	97,2
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	2.544.592.884	14,7	2.468.183.345	14,4	97,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	890.619.239	5,2	886.719.106	5,2	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	200.416.690	1,2	200.472.773	1,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.054.326.778	35,1	5.896.624.710	34,4	97,4
- AÇÕES NACIONAIS	177.603.602	1,0	178.056.113	1,0	100,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.383.941.387	8,0	1.318.356.745	7,7	95,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.861.520.372	10,8	1.743.954.872	10,2	93,7
Sub - total (Ações)	3.423.065.361	19,8	3.240.367.729	18,9	94,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4.726.329	0,0	7.856.418	0,0	166,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	87.277.114	0,5	86.395.301	0,5	99,0
TOTAL	17.255.053.551	100,0	17.118.528.811	100,0	99,2

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2021 - Dezembro 2022)



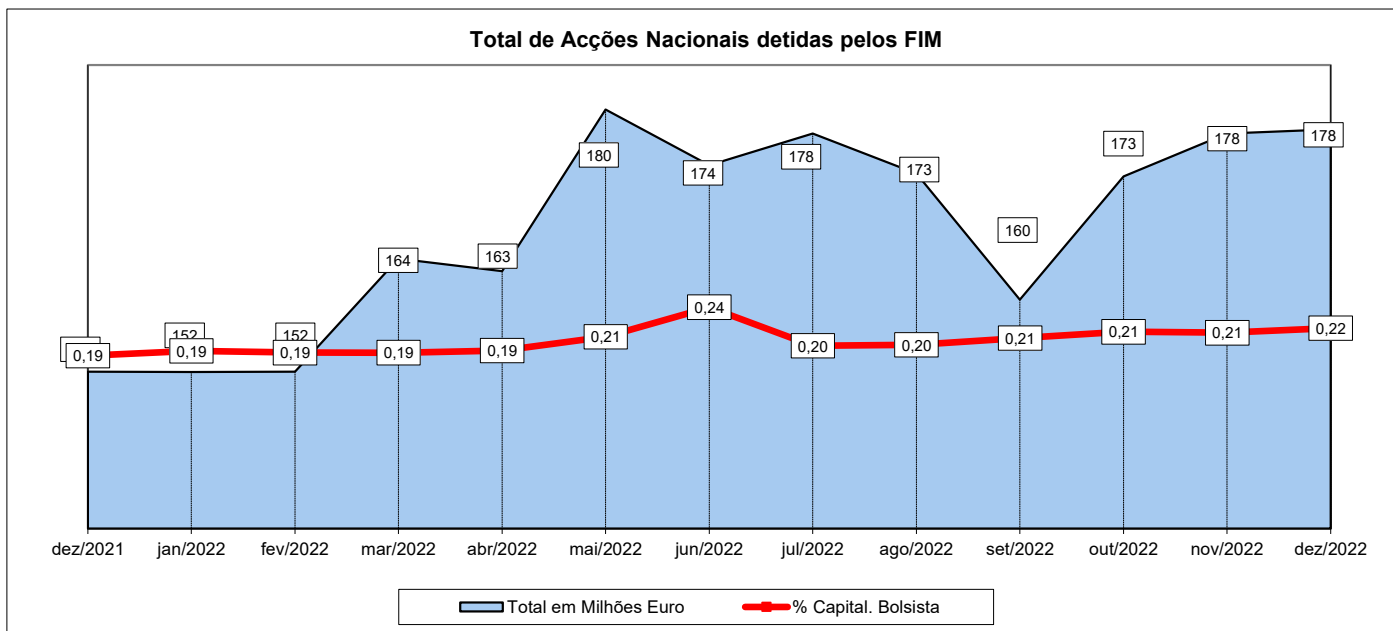
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

novembro 2022				dezembro 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,80%	4.702.383	808.810	Impresa SGPS	2,80%	4.702.383	719.465
Cofina SGPS	2,68%	2.745.441	680.869	Cofina SGPS	2,64%	2.706.441	657.665
CTT - Correios de Portugal S	1,69%	2.461.110	7.826.330	CTT - Correios de Portugal S	1,81%	2.626.110	8.088.419
Altri, SGPS SA	1,42%	2.913.144	16.226.212	Altri, SGPS SA	1,54%	3.157.669	15.804.133
Ibersol SGPS	1,19%	545.568	3.066.092	Ibersol SGPS	1,12%	515.863	2.847.564
Novabase	1,08%	339.684	1.345.149	Greenvolt-Energias Renovav	1,11%	1.544.273	12.045.329
Greenvolt-Ene. Renovaveis	1,05%	1.467.123	11.780.998	Novabase	1,08%	337.773	1.364.603
SONAE SGPS	0,96%	19.178.909	18.469.289	SONAE SGPS	1,02%	20.328.909	19.007.530
Mota-Engil SGPS	0,86%	2.644.899	3.258.516	Mota-Engil SGPS	0,86%	2.644.899	3.094.532
REN	0,73%	4.888.966	12.369.084	Corticeira Amorim	0,76%	1.006.063	8.772.869
Corticeira Amorim	0,66%	875.282	7.798.763	REN	0,74%	4.925.789	12.412.988
NOS SGPS	0,55%	2.851.136	10.959.767	NOS SGPS	0,58%	2.979.136	11.273.051
BCP	0,52%	77.934.993	11.900.673	BCP	0,54%	81.069.993	11.868.647
Ramada	0,50%	127.888	867.081	Ramada	0,45%	114.856	751.158
THE NAVIGATOR COMP	0,29%	2.027.284	7.837.480	THE NAVIGATOR COMP	0,29%	2.087.284	7.209.479
PHAROL	0,28%	2.469.551	137.060	PHAROL	0,28%	2.469.551	129.158
SEMAPA	0,26%	209.041	2.997.648	SEMAPA	0,26%	214.230	2.647.883
VAA VISTA ALEGRE	0,25%	421.482	347.723	VAA VISTA ALEGRE	0,25%	421.482	358.260
Galp Energia	0,15%	1.134.942	13.375.291	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	899.450	18.150.901
Jerónimo Martins SGPS	0,14%	871.940	18.485.128	Galp Energia	0,14%	1.070.142	13.494.491
TOTAL 20 +		130.810.766	150.537.962	TOTAL 20 +		135.822.296	150.698.124



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	55,94	36,67	7,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	63.463,1			326,6	3.159,6	(2.832,9)	
	IMGA Money Market	55,02	39,52	5,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	345.423,7	100,00	1	18.154,2	7.213,2	10.941,0	

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	-	-	-	41,61	48,26	10,17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	10.820,3	100,00	1	781,9	612,9	169,0

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	9,97	73,89	16,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	387.869,7	32,06	2	8.980,2	7.097,2	1.883,0	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	12,86	29,87	57,72	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	17.251,1	1,43	5	2,8	192,4	(189,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	40,92	56,47	5,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,79)	18.394,6			3.317,3	235,1	3.082,2	
	IMGA Liquidez	29,35	66,70	3,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	620.219,6	52,79	1	2.879,8	9.366,9	(6.487,1)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	74,22	26,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	1.014,5	0,08	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,28	72,77	4,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	43.193,7	3,57	4	669,0	938,7	(269,7)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	3,16	84,60	12,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	121.848,1	10,07	3	4.235,1	4.093,8	141,2	

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	5,15	94,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	195.670,6	33,49	2	646,9	442,3	204,6	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	15,75	82,98	3,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,15)	131.399,2			6.015,1	2.500,3	3.514,9	
	IMGA Euro Taxa Variável	10,88	86,89	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	246.663,9	64,72	1	600,3	1.902,4	(1.302,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,18	74,92	4,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	10.455,3	1,79	3	129,5	160,4	(30,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	3,07	4,01	93,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	11.896,0			16,7	72,7	(56,0)	
	BPI Obrigações 2025	15,57	-	99,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,17)	93.610,3			14.228,9	-	14.228,9	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	7,80	83,80	-	0,37	5,74	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	8.241,9	7,92	4	56,7	26,6	30,2	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	11,79	86,43	1,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	298.113,5			578,4	7.418,8	(6.840,4)	
	Caixa Obrigações 2025	0,81	24,71	74,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	209.515,2			213.253,0	59,9	213.193,1	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,64	17,11	78,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	139.201,9			75,7	194,0	(118,3)	
	Caixagest Obrigações Mais	10,17	89,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	70.423,8	49,92	1	11,5	917,2	(905,7)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Obrigações Europa	4,59	-	95,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35	136.711,6			313,0	2.492,0	(2.179,0)	
	NB Capital	7,69	70,16	22,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	84.191,9			8.494,2	12.753,0	(4.258,9)	
	NB Capital Plus	2,68	79,65	17,67	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	64.990,4	19,90	3	588,7	1.486,4	(897,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3,70	-	94,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,13	11.171,1			10,1	92,8	(82,7)	
	IMGA Rendimento Mais	7,39	86,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10	80.481,2			23,0	627,8	(604,8)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7,74	64,18	26,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,62	2.370,5			-	-	-	
	IMGA Rendimento Semestral	12,52	85,69	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,59	203.525,2	20,71	2	161,1	1.158,4	(997,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	13,30	-	86,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	8.951,9	0,62	6	9,4	248,8	(239,4)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,76	96,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	13.465,1	0,94	5	141,4	217,9	(76,5)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	9,83	64,01	26,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,80)	12.104,4			955,9	2,0	953,9	
	BPI Obrigações Mundiais	6,58	48,05	8,44	1,73	11,11	24,09	-	-	-	-	-	-	-	(1,13)	106.504,4	30,46	2	101,8	1.003,5	(901,7)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	2,41	82,62	14,35	0,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	90.550,9	23,26	3	10,5	184,4	(173,9)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	1,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39	31.463,8			134,0	297,2	(163,2)	
	Santander MultiCrédito	7,82	73,95	15,10	3,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	148.710,1	46,28	1	514,3	2.903,2	(2.389,0)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	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 Portugal	12,59	-	16,50	-	-	-	69,49	-	-	-	-	-	-	1,42	36.045,9	17,81	2	33,2	71,4	(38,1)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	14,23	-	-	-	-	-	86,10	-	-	-	-	-	-	(0,33)	20.559,7	10,16	3	574,9	90,0	484,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,56	1,88	-	-	-	-	77,74	-	-	-	-	-	-	2,82	145.769,4	72,03	1	5.279,7	327,5	4.952,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,61	-	-	-	-	-	38,16	57,76	-	-	-	-	-	(0,53)	3.232,4	12,47	2	35,9	48,7	(12,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,27	-	-	-	-	-	26,15	72,84	-	-	-	-	-	(0,25)	17.876,6	68,99	1	18,5	135,8	(117,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,49	-	-	-	-	-	16,21	78,98	-	-	-	-	-	0,31	2.936,9	11,33	3	59,4	0,1	59,3	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,21	-	-	-	-	-	40,88	57,41	-	-	-	-	-	(2,51)	1.868,2	7,21	4	128,2	4,1	124,1	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	4,69	-	-	2,13	-	-	1,14	91,29	-	-	-	-	-	0,74	28.231,9	-	-	34,7	130,4	(95,7)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	1,51	-	-	0,03	-	-	1,18	96,79	-	-	-	-	-	0,49	6.863,0	13,56	3	4,6	48,1	(43,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,99	-	-	0,07	-	-	2,48	95,77	-	-	-	-	-	(0,31)	23.285,1	9,00	4	28,1	97,3	(69,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,63	-	-	1,32	-	-	1,63	91,47	-	-	-	5,03	-	(0,08)	37.620,2	14,53	2	142,7	174,7	(32,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	7,68	-	-	-	-	-	0,25	84,42	-	-	-	-	-	(0,27)	17.498,0	6,76	5	217,1	127,1	90,0	
Santander Asset Management	Santander Ações Europa (1)	2,01	-	-	0,40	-	-	1,13	96,67	-	-	-	-	-	(0,20)	145.341,7	56,15	1	96,6	776,4	(679,8)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	1,51	-	-	1,14	-	-	-	96,82	-	-	-	-	-	0,53	32.082,0	15,20	4	155,3	48,9	106,4	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,38	-	-	0,82	-	-	-	98,07	-	-	-	-	-	(0,27)	80.969,9	38,37	1	508,5	269,1	239,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,00	-	-	0,60	-	-	-	92,61	-	-	-	5,00	-	(0,21)	33.037,1	15,66	3	843,9	169,7	674,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	4,25	-	-	6,42	-	-	-	81,99	-	-	-	7,51	-	(0,17)	12.041,5	5,71	5	8.457,9	14,2	8.443,8	
Santander Asset Management	Santander Ações América	3,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,00	-	(0,23)	51.888,5	24,59	2	367,6	290,2	77,3	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	2,19	-	-	6,85	-	-	-	83,15	-	-	-	-	-	(0,16)	1.001,6	0,47	6	6,0	-	6,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,89	-	-	1,39	-	-	-	19,25	78,62	-	-	-	-	(0,15)	48.955,9	2,04	3	228,2	192,3	35,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,76	-	-	0,19	-	-	-	38,78	60,47	-	-	-	-	(0,21)	2.163.776,0	90,23	1	22.884,5	10.691,3	12.193,2	
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	6,79	-	-	6,02	-	-	0,94	27,53	55,59	-	-	3,34	-	(0,21)	161.361,7	6,73	2	2.232,4	557,9	1.674,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,77	-	-	4,33	-	-	-	16,86	70,08	-	-	8,20	-	(0,25)	23.989,0	1,00	4	174,5	66,0	108,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,77	-	-	-	-	-	7,76	74,82	-	-	-	8,96	-	(0,31)	15.894,4	-	-	404,0	466,9	(62,9)	
	Montepio Euro Financial Services	8,09	-	-	-	-	-	0,74	84,18	-	-	-	7,16	-	(0,17)	4.925,8	-	-	126,5	176,2	(49,6)	
	Montepio Euro Helthcare	8,32	-	-	-	-	-	-	85,24	-	-	-	8,35	-	(1,91)	15.449,6	-	-	51,2	269,0	(217,8)	
	Montepio Euro Utilities	6,53	-	-	-	-	-	7,02	77,72	-	-	-	8,73	-	(0,00)	9.268,1	100,00	1	71,5	12,3	59,2	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	1,89	-	-	2,57	-	-	-	6,53	89,52	-	-	-	-	(0,51)	2.241,2	-	-	2,6	12,6	(10,0)	
	BPI Ásia Pacífico	1,81	-	-	0,60	-	-	-	1,56	95,65	-	-	0,60	-	(0,21)	4.773,5	-	-	18,0	34,5	(16,5)	
	BPI Impacto Clima - Ações	2,56	-	-	0,12	-	-	1,27	32,81	63,20	-	-	-	-	0,05	13.772,9	30,18	2	287,7	174,8	112,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,27	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	-	98,78	-	(0,17)	6.923,5	-	-	6,9	23,9	(17,0)	
	Caixa Ações Oriente	1,63	-	-	0,16	-	-	-	-	-	-	-	98,57	-	(0,36)	12.256,6	-	-	13,2	125,9	(112,7)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	0,30	-	-	1,97	-	-	-	-	-	-	-	98,05	-	(0,33)	28.912,3	41,97	3	96,0	534,2	(438,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)		
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)										
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	4,71	-	20,70	0,34	-	-	-	-	-	-	-	60,09	11,07	3,33	-	-	-	379.183,4	87,83	1	1.288,9	3.419,7	(2.130,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	2,76	-	1,63	1,48	-	-	-	-	-	-	-	66,69	12,43	14,11	-	-	-	19.445,9	4,50	3	500,3	127,9	372,4
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	3,77	92,07	-	1,76	-	-	2,55	-	-	-	-	-	-	-	0,09	(0,25)	33.088,2	7,66	2	16,7	228,8	(212,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	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. (%)	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 BPI Moderado	10,62 2,17	37,93 24,31	35,86 22,48	0,12 2,65	- -	- 6,15	0,17 -	4,75 -	9,14 -	- 5,79	1,40 18,18	- 18,24	- 0,04	(0,00) 0,04	35.931,3 483.204,0	17,61	3	3.871,4 3.439,9	62,5 6.968,7	3.808,9 (3.528,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável Caixa Seleção Global Moderado * Caixa Wealth Defensivo	2,77 4,08 4,94	57,20 - 23,57	4,02 9,56 26,53	0,03 0,30 0,31	- - -	- - -	0,91 - -	35,24 - -	- - -	- 52,15 23,74	31,65 20,69	2,47 0,32	- -	(0,17) (0,21) (0,11)	111.220,9 1.191.094,6 119.175,4	48,22	1	72,8 4.465,9 -	745,0 10.096,5 323,5	(672,2) (5.630,6) (323,5)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil EuroBic Investimento	0,00 15,29	- 15,85	- 37,08	10,68 0,02	63,87 -	- -	- -	- -	19,35 -	- 13,90	7,07 18,58	- -	- -	(0,98) (0,73)	7.043,6 7.259,4	0,49	6	- 49,0	1,5 9,3	(1,5) 39,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,52	5,43	0,72	2,04	-	-	-	-	-	0,11	52,74	23,28	12,99	1,17	805.259,4	27,31	2	3.128,9	5.889,7	(2.760,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	9,81	0,00	-	0,00	-	-	-	-	-	-	44,03	22,63	24,30	(0,77)	17.491,3	0,59	5	279,6	422,7	(143,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	0,44	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	64,77	32,86	-	1,89	2.869,4	0,10	7	18,3	5,4	12,9	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,52	-	41,51	1,16	-	-	0,41	16,24	-	-	38,20	-	-	0,28 (0,32)	167.599,9	5,68	4	657,9	917,2	(259,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	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. (%)	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 BPI Seleção BPI Universal	14,23 3,18 3,31	30,65 - -	24,57 - -	0,31 0,04 2,70	- - -	- - -	0,34 - -	9,20 - -	17,79 - -	- 23,91 31,08	1,43 61,50 38,51	- 11,73 14,04	- -	0,09 (0,37) 0,92	12.951,1 8.565,3 8.439,0	3,85	3	1.975,0 42,1 15,6	14,5 25,6 34,6	1.960,5 16,5 (19,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado * Caixa Wealth Arrojado Caixa Wealth Moderado	4,68 4,78 8,18	- - 7,89	- - -	0,80 1,03 0,79	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	41,14 30,28 40,31	52,82 63,18 42,33	0,98 1,02 1,03	- -	(0,42) (0,29) (0,53)	335.269,3 10.501,4 138.765,3	62,30	1	1.373,4 -	2.202,1 -	(828,8) -	
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	13,63	34,02	-	6,73	-	-	0,00	-	-	31,77	10,66	3,61	-	(0,42)	24.526,6	3,15	4	14,6	86,9	(72,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3,51	-	2,73	1,49	-	-	-	-	-	34,40	43,19	13,89	-	0,80	202.540,1	26,04	2	1.088,9	1.033,4	55,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,04	-	-	-	-	-	-	-	-	33,83	43,08	13,50	-	(0,46)	11.904,4	1,53	6	9,4	49,9	(40,5)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,70	-	-	0,03	-	-	-	-	-	41,17	56,28	-	-	(0,17)	24.232,2	3,12	5	126,4	43,3	83,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	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. (%)	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	18,09	0,57	22,45	0,54	-	-	0,67	17,46	33,13	-	6,50	0,65	-	(0,07)	1.649,6	1,41	5	279,4	4,9	274,5	
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	6,67	0,72	-	11,43	-	-	1,55	22,68	47,13	-	4,23	3,66	2,09	(0,16)	14.022,3	11,99	2	229,2	238,1	(8,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,24	-	-	0,96	-	-	-	-	-	11,02	76,43	7,70	-	0,65	75.873,5	64,88	1	526,3	610,5	(84,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	18,46 6,83	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,36 93,32	76,59 93,32	2,84	-	(0,25) (0,15)	9.797,0 4.045,5	11,84	3	3.482,7 176,7	2.430,0 811,9	1.052,7 (635,2)	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund Optimize Seleção Agressiva	7,82 2,93	6,68 -	- -	- 0,03	- -	- -	78,07 -	5,95 -	- -	1,70 24,19	- 73,03	- -	- -	(0,22) (0,19)	2.268,0 9.294,3	9,89	4	2,0 108,5	90,0	18,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	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. (%)	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 Bankinter 50 PPR/OICVM Bankinter 75 PPR/OICVM Bankinter Mega TT PPR / OICVM Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM Bankinter Obrigações PPR/OICVM Bankinter Rendimento PPR/OICVM Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	1,32 0,87 1,38 5,44 0,52 1,36 6,73 19,49	77,84 58,13 38,22 - 99,53 96,77 92,96 80,53	1,08 0,57 1,04 - - 2,06 0,44 -	0,00 - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	1,78 3,35 6,14 - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	16,13 37,23 53,41 94,71 - - - -	- - - - - - - -	- -	(0,15) (0,16) (0,19) (0,15) (0,05) (0,19) (0,13) (0,02)	95.645,6 71.946,4 59.673,0 20.566,1 11.625,4 30.094,8 23.350,5 2.775,8	8,74	5	638,7 593,2 1.123,2 311,4 23,6 231,0 531,2 2.555,0	598,9 350,8 179,9 32,2 - 134,3 283,3 2.555,0	39,7 242,5 943,4 279,3 23,6 96,7 248,0 2.555,0
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	16,59	11,39	10,28	-	-	-	-	-	-	22,55	26,44	13,14	-	(0,40)	1.016,2	0,03	10	1,9	-	1,9	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM BPI Reforma Investimento PPR/OICVM BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	5,34 3,43 5,00 1,91	- 34,10 62,59 23,59	- 15,86 12,38 10,52	0,89 2,28 0,03 1,03	- 2,01 2,39 2,50	- - - -	- - - -	4,01 0,00 - 2,25	17,44 0,00 - 8,25	- - - -	- 14,62 11,70 11,99	69,94 22,32 6,16 36,87	- 3,63 - 1,19	2,37 1,75 (0,26) (0,11)	3.653,1 762.311,4 426.359,4 150.799,4	37,21	1	68,4 4.966,8 2.288,0 1.753,4	2,4 7.127,9 4.191,4 987,2	66,0 (2.161,0) (1.903,4) 766,2	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM Caixa Defensivo PPR/OICVM Caixa Moderado PPR/OICVM	5,55 5,71 4,22	- - -	- 38,73 11,50	0,74 0,15 0,26	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	40,60 41,35 50,10	52,46 10,84 31,76	0,99 3,36 2,43	-	(0,34) (0,15) (0,27)	114.328,5 104.577,0 317.692,9	14,86	2	1.923,7 1.353,3 3.004,7	293,1 204,1 2.276,6	1.630,6 1.149,2 728,1	
Casa de Investimentos - GPFFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	4,11	-	-	(0,54)	-	-	-	18,92	77,80	-	-	-	-	(0,28)	43.409,6	1,20	9	2.945,2	12,1	2.933,1	
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	5,80	-	71,90	5,32	-	-	9,70	-	-	-	5,57	2,10	-	(0,38)	54.616,1	1,51	8	3.038,6	196,8	2.841,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 IMGA Poupança PPR/OICVM	5,35 5,89 7,11 8,53 8,42 1,53	- - - - - 5,55	2,66 9,76 9,81 11,79 14,87 0,77	1,46 - - - 1,58	- - - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	33,85 31,53 33,98 43,21 54,52 53,22	42,59 48,70 44,39 30,42 15,92 22,81	13,57 5,20 5,67 6,70 6,86 12,92	- -	0,52 (1,08) (0,96) (0,65) (0,59) 1,51	43.025,8 1.582,4 2.498,7 3.951,7 7.477,0 447.272,0	14,01	4	1.027,0 79,2 149,1 315,8 116,5 2.497,4	159,1 22,6 17,5 33,3 10,7 2.173,4	867,9 56,6 131,6 282,6 105,8 324,0
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM Invest Tendências Globais PPR/OICVM SMART Invest PPR/OICVM Conservador SMART Invest PPR/OICVM Moderado SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	4,78 3,81 4,60 1,80 2,14	45,27 - - - -	19,53 1,89 - - 0,00	0,15 0,11 - 0,02 0,00	2,68 0,70 - - -	1,75 - - - -	3,89 28,20 - - -	6,75 68,02 - - -	- - - - -	- - 71,21 52,81 28,61	- - 27,29 45,86 70,04	4,41 1,24 - - -	- -	(0,95) (3,26) (3,10) (0,50) (0,79)	179.358,1 2.161,7 2.348,9 5.839,0 7.834,6	5,47	6	7.347,2 207,8 159,6 100,8 243,2	448,3 26,2 14,4 30,4 40,6	6.898,9 181,6 145,3 70,4 202,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	10,60 2,26 5,55 5,32 9,04	- 10,73 14,96 21,55 -	- 1,11 0,69 0,50 -	1,70 5,67 5,00 5,06 9,49	- 1,35 1,91 3,63 -	- - 0,93 0,68 -	4,16 1,00 - - -	43,66 7,88 1,31 0,55 -	32,41 6,72 1,23 0,91 39,69	- - - - -	6,92 30,36 41,87 51,03 38,61	0,94 22,12 14,29 6,44 1,36	0,94 11,27 12,57 4,73 1,95	- -	(0,40) (0,45) (0,32) (0,40) (0,15)	15.522,4 34.680,7 16.333,3 22.445,0 2.431,3	2,53	7	867,6 1.057,1 483,8 1.036,0 149,4	28,3 189,4 67,3 722,5 -	839,3 867,7 416,5 313,5 149,4
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM Santander Poupança Prudente FPR Santander Poupança Valorização FPR	44,34 4,43 4,86	4,25 87,59 -	35,15 7,28 31,95	1,65 0,00 1,34	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	14,69 - 39,64	- - 17,86	- 0,05 2,20	- 0,65 0,38	(0,07) 0,65 1,77	4.176,7 413.467,7 103.125,7	14,43	3	2.240,0 7.126,4 2.765,8	54,6 3.146,4 1.221,1	2.189,4 3.980,0 1.544,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant + Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	2,14	11,65	3,88	3,45	-	-	-	-	-	2,16	-	66,98	9,47	-	0,26	23.134,2			278,1	264,2	13,9
	BPI Brasil	3,72	-	-	0,14	1,97	33,94	-	-	59,57	-	-	-	-	0,66	0,66	14.389,0			182,4	51,9	130,4
	BPI Dinâmico	1,65	19,06	19,12	2,53	-	6,15	-	-	-	-	3,56	35,99	11,74	0,20	0,20	144.296,9			771,2	1.443,0	(671,8)
	BPI Global	1,54	29,18	21,11	1,64	2,36	-	-	7,11	31,13	-	3,37	2,62	-	(0,06)	(0,06)	34.384,1	12,76	2	25,6	194,6	(169,1)
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	6,28	37,97	29,39	6,59	-	2,35	0,02	-	-	-	14,53	3,07	(0,20)	(0,20)	24.297,1	1,43	3	7,1	266,5	(259,5)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,37	-	-	0,07	-	-	-	-	-	4,98	21,47	67,64	-	(0,54)	(0,54)	5.253,0			2,1	2,4	(0,3)
	IMGA Flexível	3,31	-	3,34	1,87	-	-	-	-	-	31,99	39,50	15,56	-	4,44	4,44	13.822,1	1,13	4	100,8	428,4	(327,7)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,09	(0,11)	(0,11)	7.160,3			65,5	107,8	(42,3)	
	Santander Private Defensivo	9,27	-	32,78	3,71	-	7,81	-	-	-	28,90	15,81	1,33	0,46	(0,08)	(0,08)	47.037,6			-	526,2	(526,2)
	Santander Private Dinâmico	4,91	-	12,48	5,98	-	9,17	-	-	-	13,59	51,11	2,15	0,74	(0,14)	(0,14)	18.998,9			-	86,9	(86,9)
	Santander Private Moderado	2,33	-	25,23	4,30	-	9,43	-	-	-	17,84	38,08	2,20	0,68	(0,09)	(0,09)	151.101,6			-	4.966,8	(4.966,8)
	Santander Rendimento	1,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,04	(0,12)	(0,12)	308.922,0			1.077,0	1.871,7	(794,7)
	Santander Select Defensivo (1)	9,45	-	32,57	4,15	-	8,29	-	-	-	28,04	15,77	1,37	0,46	(0,10)	(0,10)	250.666,7			510,7	2.177,9	(1.667,2)
	Santander Select Moderado (1)	5,53	-	20,42	8,41	-	9,07	-	-	-	16,99	36,95	2,08	0,66	(0,10)	(0,10)	478.326,2			1.601,5	3.900,2	(2.298,7)
Santander Select Dinâmico (1)	5,44	-	12,52	4,54	-	9,13	-	-	-	14,52	51,05	2,22	0,73	(0,16)	(0,16)	172.935,7	84,68	1	1.404,5	2.071,7	(667,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant + Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,54	78,77	16,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	(0,36)	7.958,1	30,46	2	10,0	98,2	(88,2)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	12,41	75,15	9,08	-	-	-	-	-	-	5,36	-	-	-	(2,00)	(2,00)	18.164,9	69,54	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant + Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,04	-	-	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	2,97	-	0,31	1.264,0	100,00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant + Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	7,47	-	-	0,56	-	-	-	27,49	98,90	-	-	-	-	(34,43)	(34,43)	14.292,5	52,40	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,35	-	-	14,37	47,86	-	-	-	-	-	19,46	-	18,43	(0,47)	(0,47)	1.139,7			-	15,4	(15,4)
	Discovery Fund - F.I.A.	11,72	-	-	7,12	-	-	-	10,39	64,73	-	-	-	6,24	(0,19)	(0,19)	8.641,8			-	406,2	(406,2)
	LYNX Prudente - F.I.A.	49,96	31,91	-	1,92	-	-	-	-	-	-	8,06	7,73	0,64	(0,22)	(0,22)	1.719,9			-	14,6	(14,6)
	LYNX Valor - F.I.A.	16,11	20,03	-	7,18	-	-	-	-	-	-	10,06	38,14	8,92	(0,43)	(0,43)	1.483,7	47,60	2	-	4,9	(4,9)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant + Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	15,24	70,04	7,91	-	-	-	-	-	-	-	-	7,03	(0,21)	(0,21)	10.199,9			-	114,3	(114,3)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,97	0,30	0,30	1.763,6	5,11	2	-	242,9	(242,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,84	-	-	0,82	-	-	-	-	-	20,73	-	59,45	0,71	14,44	14,44	6.303,5			10,1	26,4	(16,2)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,26	-	-	11,60	-	-	-	-	-	4,42	-	-	-	82,72	82,72	102.111,9			20,5	46,2	(25,7)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,75	-	-	4,76	-	-	-	-	-	1,96	-	-	92,99	(1,47)	(1,47)	56.579,2			-	2.417,9	(2.417,9)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	5,87	-	-	5,90	-	-	-	-	-	7,95	-	27,52	53,93	(1,18)	(1,18)	55.352,0	94,12	1	-	636,0	(636,0)
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1,28	-	-	8,19	-	-	-	13,57	71,22	-	-	5,95	-	(0,22)	(0,22)	1.807,8	0,77	3	20,1	5,5	14,5

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.12.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.163.776.017	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.191.094.587	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	805.259.434	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	762.311.351	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	620.219.563	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	483.204.048	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	478.326.241	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	447.272.021	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	426.359.415	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	413.467.709	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	387.869.743	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	379.183.410	12
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	345.423.737	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	335.269.343	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	317.692.945	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	308.922.029	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	298.113.454	17
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	250.666.687	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	246.663.895	19
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209.515.166	20
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	203.525.170	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	202.540.051	22
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	195.670.624	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	179.358.082	24
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	172.935.665	25
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	167.599.937	26
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	161.361.706	27
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	151.101.611	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	150.799.393	29
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	148.710.061	30
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	145.769.405	31
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	145.341.728	32
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	144.296.881	33
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	139.201.923	34
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	138.765.299	35
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	136.711.581	36
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	131.399.199	37
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	121.848.072	38
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	119.175.441	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	114.328.513	40
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	111.220.882	41
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	106.504.448	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	104.576.981	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.125.701	44
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	102.111.890	45
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95.645.649	46
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	93.610.322	47
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	90.550.873	48
NB Capital	F. Obrigações Euro	84.191.894	49
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	80.969.943	50
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	80.481.188	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	75.873.531	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	71.946.382	53
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	70.423.790	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.990.405	55
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	63.463.100	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59.672.991	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	56.579.179	58
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.351.961	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	54.616.125	60
Santander Ações América	F.Acções América Norte	51.888.534	61
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	48.955.909	62
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	47.037.626	63
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	43.409.628	64
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	43.193.720	65
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.025.783	66
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	37.620.237	67
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	36.045.945	68
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	35.931.284	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	34.680.729	70
BPI Global	Fundo Flexível	34.384.120	71
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	33.088.191	72
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	33.037.110	73
BPI América	F.Acções América Norte	32.081.963	74
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	31.463.757	75
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30.094.755	76
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	28.912.348	77
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.231.942	78
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	24.526.634	79
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	24.297.120	80
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.232.206	81
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	23.988.977	82
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.350.547	83
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	23.285.077	84
BPI Agressivo	Fundo Flexível	23.134.164	85
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.445.022	86
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.566.078	87

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	20.559.720	88
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19.445.881	89
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.998.876	90
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18.394.587	91
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.164.878	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	17.878.582	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	17.498.019	94
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.491.299	95
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	17.251.121	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.333.278	97
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	15.894.403	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	15.522.350	99
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	15.449.647	100
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.389.012	101
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	14.292.529	102
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.022.300	103
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.822.149	104
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	13.772.940	105
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.465.131	106
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	12.951.078	107
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.256.586	108
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.104.409	109
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	12.041.520	110
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.904.411	111
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.896.015	112
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	11.625.431	113
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.171.106	114
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10.820.269	115
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	10.501.353	116
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.455.259	117
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.199.934	118
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.796.968	119
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.294.319	120
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.268.137	121
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.951.907	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	8.641.825	123
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.565.320	124
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.438.963	125
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.241.937	126
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.958.146	127
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.834.645	128
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.477.033	129
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.259.365	130
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.160.308	131
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.043.631	132
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.923.512	133
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	6.862.958	134
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.303.492	135
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.839.034	136
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.252.970	137
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.925.774	138
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.773.525	139
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	4.176.676	140
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.045.521	141
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.951.722	142
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.653.098	143
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.232.368	144
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.936.944	145
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.869.412	146
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	2.775.814	147
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.498.748	148
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.431.288	149
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.370.537	150
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.348.942	151
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	2.268.029	152
BPI África	F.Acções Internacionais	2.241.189	153
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	2.161.717	154
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.868.195	155
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.807.786	156
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.763.594	157
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.719.915	158
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	1.649.650	159
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.582.419	160
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.483.693	161
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.263.994	162
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.139.674	163
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.016.203	164
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.014.453	165
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.001.605	166
TOTAL		17.118.528.811	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Sectoriais	Montepio Ações Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Ações Europa	14/02/2022
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Ações Europa	28/11/2022

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