



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Junho 2023

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

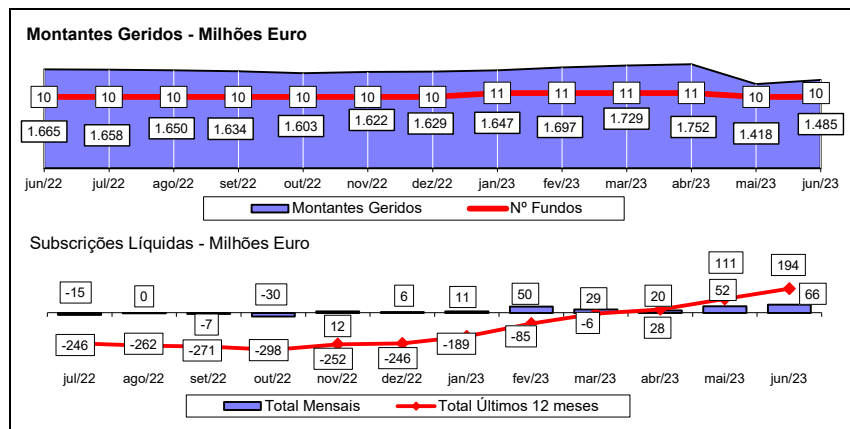
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

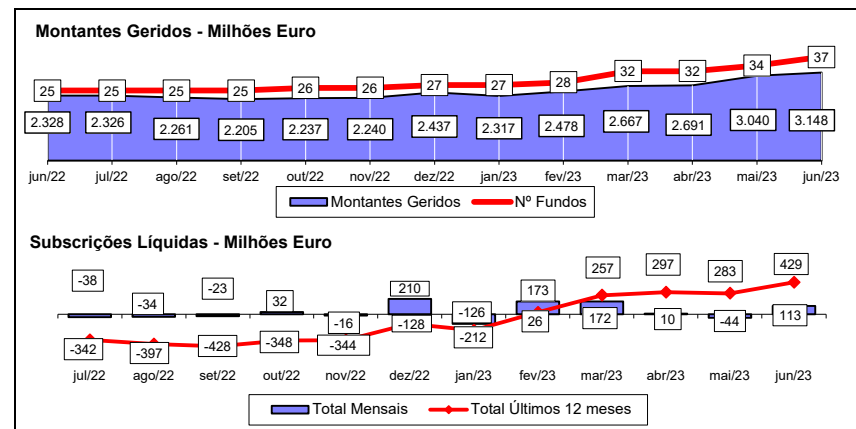
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

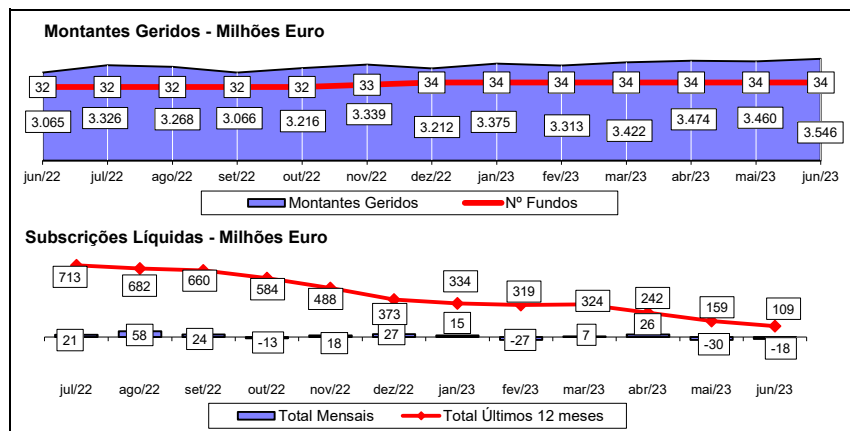
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



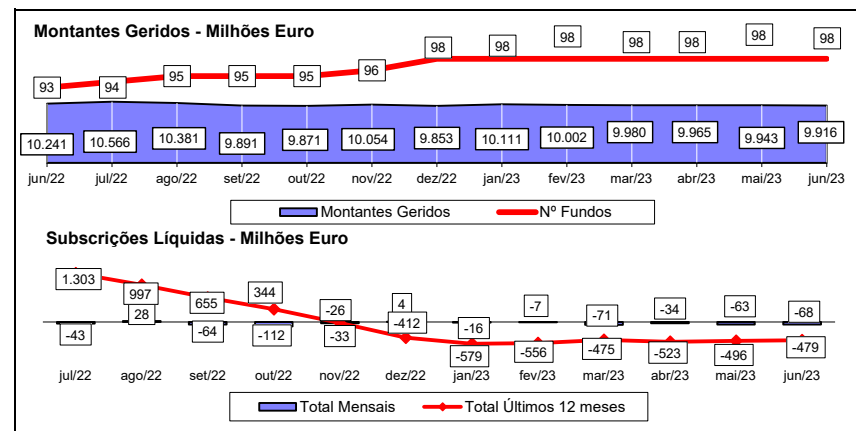
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



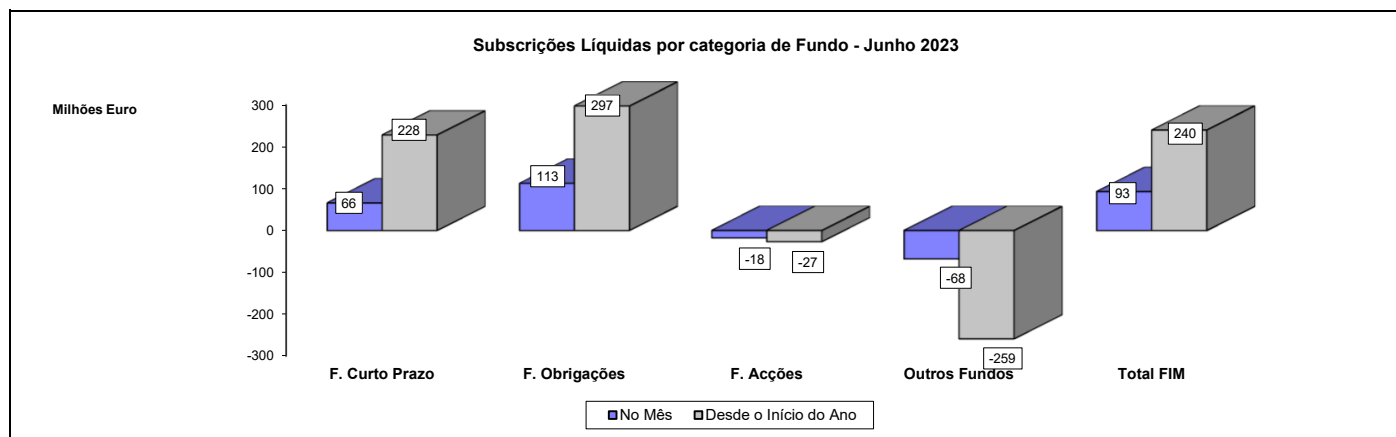
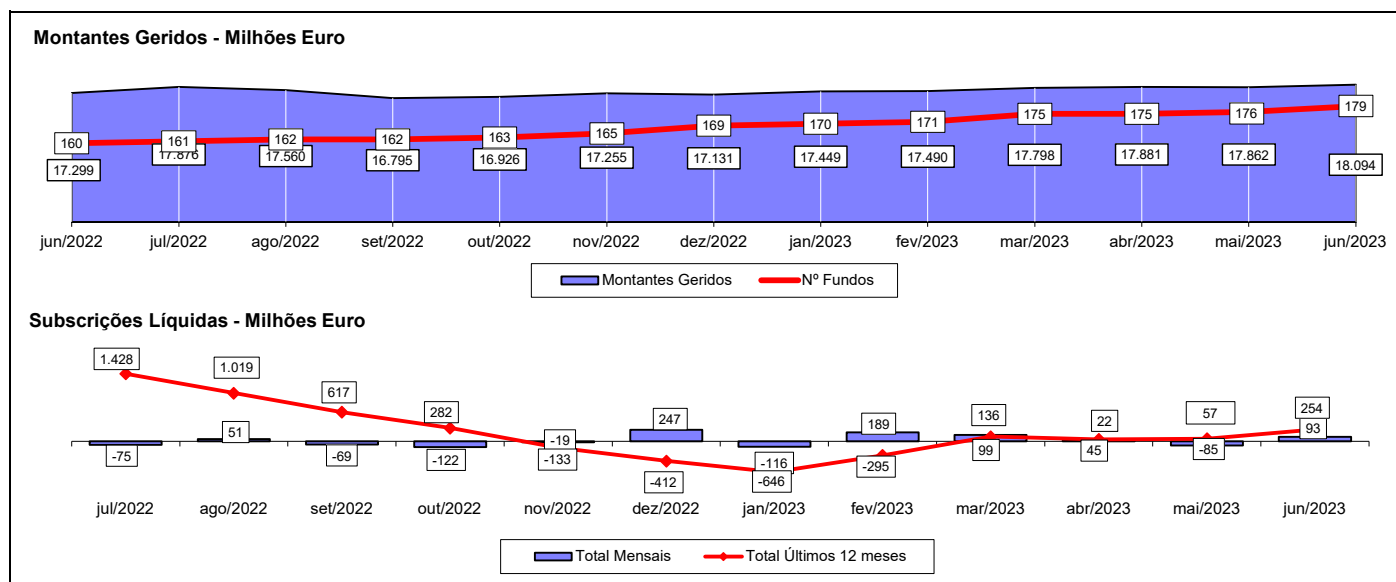
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

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

	30 junho 2023			Desde 30 de Junho de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	41.740.064	10.089.181	31.650.883	287.928.617	121.880.384	166.048.232	164.603.309	72.830.377	91.772.932
F. Merc. Monetário Internacional	994.934	925.817	69.117	7.991.716	6.867.374	1.124.343	3.606.347	3.199.924	406.424
F. Curto Prazo Euro	57.198.100	23.011.781	34.186.319	382.974.717	356.140.348	26.834.369	310.441.348	174.816.815	135.624.533
F. Obrigações Tx Indexada Euro	5.437.720	4.185.720	1.251.999	37.679.986	134.784.919	(97.104.933)	16.161.202	73.823.047	(57.661.845)
F. Obrigações Euro	137.989.376	29.254.247	108.735.129	972.851.398	464.041.702	508.809.696	610.478.849	292.616.692	317.862.158
F. Obrigações Internacional	5.906.670	3.170.680	2.735.990	83.443.636	64.035.001	19.408.636	73.355.407	35.544.719	37.810.688
F. Acções Nacionais	6.537.780	1.219.811	5.317.969	58.678.077	17.958.247	40.719.830	32.341.410	9.817.013	22.524.397
F. Acções Ibéricas	369.723	405.895	(36.172)	3.883.977	4.158.197	(274.220)	2.958.679	2.591.315	367.365
F. Acções Europeias	3.955.994	4.618.536	(662.542)	31.168.015	50.001.577	(18.833.562)	26.617.902	23.187.710	3.430.192
F. Acções da América do Norte	1.583.570	2.289.099	(705.530)	59.922.370	63.769.585	(3.847.215)	32.274.263	51.641.645	(19.367.382)
F. Acções Globais	19.340.691	40.682.335	(21.341.644)	406.761.386	314.331.623	92.429.764	153.731.530	185.144.509	(31.412.979)
F. Acções Sectoriais	1.283.116	529.930	753.186	11.292.920	11.539.748	(246.828)	5.537.890	6.317.586	(779.696)
Outros F. Acções Internacionais	440.306	1.375.647	(935.341)	10.490.462	11.575.840	(1.085.378)	4.383.557	5.950.807	(1.567.249)
F. Multi-Activos Defensivos	709.852	6.141.274	(5.431.422)	23.672.296	70.844.088	(47.171.792)	9.444.105	30.042.063	(20.597.958)
F. Multi-Activos Moderados	5.067.869	31.808.560	(26.740.692)	189.305.703	393.923.283	(204.617.580)	81.245.246	190.752.037	(109.506.791)
F. Multi-Activos Equilibrados	2.837.829	7.385.714	(4.547.885)	74.420.052	85.991.871	(11.571.819)	33.442.195	45.389.270	(11.947.074)
F. Multi-Activos Agressivos	2.192.696	1.957.685	235.011	49.237.033	45.700.840	3.536.193	23.026.301	22.264.854	761.446
Fundos PPR	30.771.618	37.489.407	(6.717.789)	411.650.943	447.944.064	(36.293.121)	184.597.829	207.804.770	(23.206.941)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	2.754.147	16.255.348	(13.501.201)	132.615.805	274.663.386	(142.047.580)	29.594.821	105.890.892	(76.296.071)
F.I.A. de Obrigações	-	145.738	(145.738)	16.000	1.791.697	(1.775.697)	5.000	817.820	(812.820)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	404.362	(404.362)	1.720.129	1.994.936	(274.807)	585.000	777.696	(192.696)
Outros F.I.A.	207.860	11.057.428	(10.849.568)	727.695	40.829.335	(40.101.639)	484.136	18.105.997	(17.621.861)
Sub- Total: F.I.A.	207.860	11.607.528	(11.399.668)	2.713.825	44.615.968	(41.902.143)	1.324.136	19.701.513	(18.377.376)
TOTAL	327.319.913	234.404.194	92.915.719	3.238.682.934	2.984.768.043	253.914.890	1.799.166.330	1.559.327.557	239.838.773

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

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

	30 junho 2023			Desde 30 de Junho de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	7.641.314	4.882.104	2.759.210	61.052.230	32.542.332	28.509.898	36.541.031	18.262.551	18.278.480
BIZ Capital	19.257	114.120	(94.862)	108.916	3.345.273	(3.236.356)	101.617	1.849.991	(1.748.374)
BPI Gestão de Ativos	10.153.639	29.928.090	(19.774.451)	465.159.589	514.335.704	(49.176.115)	203.138.053	243.980.454	(40.842.401)
Caixa Gestão de Ativos	133.687.281	91.791.890	41.895.391	1.056.158.873	1.038.880.558	17.278.315	457.690.220	600.952.009	(143.261.789)
Casa de Investimentos	1.722.568	106.144	1.616.424	18.574.576	991.890	17.582.686	7.269.360	679.872	6.589.488
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	9.730.878	16.107.646	(6.376.768)	133.280.759	162.704.671	(29.423.912)	76.670.704	88.124.788	(11.454.084)
Heed Capital SGOIC *	243.450	1.646.199	(1.402.749)	1.848.681	5.886.771	(4.038.089)	1.439.420	4.704.145	(3.264.725)
IM Gestão de Ativos	67.784.527	50.443.966	17.340.561	809.046.006	680.090.575	128.955.431	535.962.132	344.157.330	191.804.802
Invest Gestão Activos	3.084.576	1.711.577	1.372.999	44.044.129	14.144.129	29.900.000	20.360.145	9.249.721	11.110.424
LYNX Asset Managers	-	992.203	(992.203)	694.529	3.113.386	(2.418.857)	625.000	1.397.289	(772.289)
Montepio Gestão de Activos	9.436.428	3.304.327	6.132.101	94.320.679	74.544.273	19.776.406	45.105.637	36.087.788	9.017.848
Optimize Investment Partners	6.835.274	4.129.057	2.706.217	49.611.638	34.066.386	15.545.252	30.622.806	19.924.464	10.698.342
Santander Asset Management	76.759.010	29.142.553	47.616.457	500.967.496	419.861.865	81.105.632	381.019.973	189.696.923	191.323.050
Sixty Degrees	221.710	104.317	117.393	2.749.230	260.232	2.488.998	2.620.234	260.232	2.360.002
Total	327.319.913	234.404.194	92.915.719	3.238.682.934	2.984.768.043	253.914.890	1.799.166.330	1.559.327.557	239.838.773

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	217.396.224	46,1	231.243.222	45,9	106,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	93.822.833	19,9	67.677.273	13,4	72,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.995.330	1,1	10.706.030	2,1	214,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	170.803.396	36,2	201.260.109	39,9	117,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15.234.971	(3,2)	-6.557.368	(1,3)	43,0
TOTAL	471.782.811	100,0	504.329.266	100,0	106,9

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.101.989	36,2	4.022.649	35,2	98,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.182.300	10,4	1.329.915	11,6	112,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.044.819	53,4	6.089.707	53,2	100,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.913	(0,0)	-3.149	(0,0)	108,1
TOTAL	11.326.195	100,0	11.439.123	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	193.978.787	20,7	211.132.226	21,8	108,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.829	0,0	2.781	0,0	98,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	62.002.132	6,6	51.386.379	5,3	82,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	65.720.839	7,0	68.296.529	7,0	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	615.897.597	65,9	640.257.426	66,1	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.674.705	(0,3)	-2.191.431	(0,2)	81,9
TOTAL	934.927.479	100,0	968.883.911	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39.614.554	7,4	41.261.391	7,7	104,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.024.208	0,4	2.107.958	0,4	104,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.889.953	1,5	13.475.004	2,5	170,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	485.779.052	90,9	484.026.836	90,1	99,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	771.224	0,1	1.386.323	0,3	179,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	771.224	0,1	1.386.323	0,3	179,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.494.548	(0,3)	-4.789.831	(0,9)	320,5
TOTAL	534.584.443	100,0	537.467.681	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	71.497.419	3,5	82.061.087	3,8	114,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	66.525	0,0	73.464	0,0	110,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	64.398.745	3,1	60.784.315	2,8	94,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	704.708.958	34,4	734.524.805	34,1	104,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.204.252.560	58,8	1.279.765.595	59,5	106,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	590.763	0,0	604.715	0,0	102,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.249.391	0,2	4.289.893	0,2	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.249.391	0,2	4.289.893	0,2	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-666.920	(0,0)	-10.311.222	(0,5)	1.546,1
TOTAL	2.049.097.442	100,0	2.151.792.651	100,0	105,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.156.598	3,5	10.773.930	2,5	71,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.873.389	0,7	4.078.362	0,9	141,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	108.842.198	25,3	123.294.649	28,5	113,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	23.985.311	5,6	23.158.201	5,4	96,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	230.435.315	53,6	223.139.784	51,6	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.114.196	2,6	10.265.040	2,4	92,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.197.647	2,4	10.230.620	2,4	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	29.797.173	6,9	29.566.190	6,8	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	39.994.820	9,3	39.796.810	9,2	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.346.755	(0,5)	-1.938.458	(0,4)	82,6
TOTAL	430.055.071	100,0	432.568.319	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26.255.925	11,6	30.781.288	12,9	117,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.504.282	3,3	7.601.087	3,2	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.765.175	2,5	2.865.399	1,2	49,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.062.280	4,0	9.082.440	3,8	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.062.280	4,0	9.082.440	3,8	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	175.280.306	77,2	184.326.188	77,2	105,2
Sub - total (Acções)	175.280.306	77,2	184.326.188	77,2	105,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.178.903	1,4	4.256.211	1,8	133,9
TOTAL	227.046.871	100,0	238.912.613	100,0	105,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	964.172	3,4	724.343	2,4	75,1
- ACÇÕES NACIONAIS	7.397.813	26,0	7.830.919	26,1	105,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.161.805	70,8	21.272.855	70,9	105,5
Sub - total (Acções)	27.559.618	96,8	29.103.774	97,0	105,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-52.358	(0,2)	161.280	0,5	(308,0)
TOTAL	28.471.432	100,0	29.989.397	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.747.447	3,1	9.215.066	3,1	105,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.054.282	1,1	1.749.076	0,6	57,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.502.147	0,5	1.535.446	0,5	102,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.502.147	0,5	1.535.446	0,5	102,2
- ACÇÕES NACIONAIS	3.530.043	1,2	3.548.532	1,2	100,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	267.042.414	93,8	276.093.510	94,3	103,4
Sub - total (Acções)	270.572.457	95,0	279.642.042	95,5	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	792.883	0,3	527.003	0,2	66,5
TOTAL	284.669.217	100,0	292.668.633	100,0	102,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.530.453	1,2	2.541.461	1,1	100,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.696.764	1,3	2.524.458	1,1	93,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	63.564.735	29,9	67.374.199	30,4	106,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	63.564.735	29,9	67.374.199	30,4	106,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	143.948.203	67,7	149.475.670	67,4	103,8
Sub - total (Acções)	143.948.203	67,7	149.475.670	67,4	103,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-249.191	(0,1)	-151.736	(0,1)	60,9
TOTAL	212.490.964	100,0	221.764.052	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.665.639	0,6	15.723.000	0,6	107,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.133.937	0,5	13.758.856	0,5	97,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7.243.541	0,3	6.953.331	0,3	96,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.243.541	0,3	6.953.331	0,3	96,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.626.199	0,1	1.630.198	0,1	100,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	927.758.834	35,8	947.639.578	35,8	102,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.630.819.392	62,9	1.662.197.231	62,8	101,9
Sub - total (Acções)	2.560.204.424	98,7	2.611.467.006	98,7	102,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.623.471	(0,1)	-1.488.363	(0,1)	41,1
TOTAL	2.592.624.069	100,0	2.646.413.830	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.004.313	6,6	3.236.979	6,9	107,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.696.664	8,1	3.763.083	8,0	101,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.696.664	8,1	3.763.083	8,0	101,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.799.692	4,0	1.856.570	4,0	103,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	37.043.977	81,6	38.273.154	81,6	103,3
Sub - total (Acções)	38.843.669	85,6	40.129.724	85,5	103,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-161.339	(0,4)	-204.572	(0,4)	126,8
TOTAL	45.383.307	100,0	46.925.213	100,0	103,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	665.592	1,0	881.443	1,3	132,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	962.814	1,4	789.545	1,1	82,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.938.784	67,8	46.351.090	66,7	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	46.938.784	67,8	46.351.090	66,7	98,7
- ACÇÕES NACIONAIS	162.909	0,2	157.483	0,2	96,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.879.956	7,1	4.873.840	7,0	99,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.260.722	23,5	16.572.307	23,9	101,9
Sub - total (Acções)	21.303.587	30,8	21.603.630	31,1	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-668.160	(1,0)	-156.425	(0,2)	23,4
TOTAL	69.202.617	100,0	69.469.283	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.124.591	3,8	20.497.959	4,9	127,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.082.401	0,7	3.222.310	0,8	104,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.867.338	18,7	78.619.857	18,7	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.624.849	7,0	29.021.917	6,9	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	228.688.703	53,7	228.018.038	54,3	99,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	46.193.274	10,8	38.564.977	9,2	83,5
- UP's OUTROS FUNDOS	22.519.530	5,3	21.924.833	5,2	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.061.618	5,9	25.184.799	6,0	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	272.339.889	63,9	263.323.050	62,7	96,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		96.923	0,0	
Sub - total (Ações)	0		96.923	0,0	
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.103	0,0	29.409	0,0	194,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-24.410	(0,0)	-349.384	(0,1)	1.431,3
TOTAL	426.091.378	100,0	419.646.839	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	76.034.024	2,6	134.667.279	4,6	177,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.596.094	0,8	26.047.821	0,9	110,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	328.255.658	11,1	315.309.145	10,7	96,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	43.080.254	1,5	44.401.980	1,5	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	339.270.642	11,5	320.037.725	10,9	94,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.198.967	0,1	3.830.270	0,1	91,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	906.228	0,0	908.244	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.133.793.012	38,3	1.177.563.143	40,1	103,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	697.229.949	23,6	644.294.057	21,9	92,4
- UP's OUTROS FUNDOS	217.587.702	7,4	190.485.367	6,5	87,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	99.862.735	3,4	101.252.544	3,4	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.949.654.156	65,9	1.911.998.267	65,1	98,1
- AÇÕES NACIONAIS	1.638.539	0,1	1.512.819	0,1	92,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	70.019.684	2,4	67.768.300	2,3	96,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.503.461	0,3	7.820.213	0,3	104,2
Sub - total (Ações)	79.161.683	2,7	77.101.331	2,6	97,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	561	0,0	56.315	0,0	10.033,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	14.922.936	0,5	3.349.471	0,1	22,4
TOTAL	2.958.037.710	100,0	2.938.052.147	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.412.509	4,2	65.339.861	8,1	189,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.529.315	1,8	9.547.230	1,2	65,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.750.097	1,2	9.489.091	1,2	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.561.062	3,4	30.226.760	3,7	109,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.269.371	0,2	817.322	0,1	64,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	297.840.163	36,8	304.383.096	37,6	102,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	380.644.740	47,0	356.059.334	44,0	93,5
- UP's OUTROS FUNDOS	34.089.616	4,2	26.806.352	3,3	78,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.570.931	1,6	13.346.727	1,6	106,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	701.272.959	86,6	674.719.376	83,4	96,2
- AÇÕES NACIONAIS	64.528	0,0	208.464	0,0	323,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.947.773	0,2	1.986.598	0,2	102,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.076.100	0,5	4.299.111	0,5	105,5
Sub - total (Ações)	6.088.402	0,8	6.494.173	0,8	106,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		84.576	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.541.626	0,4	178.218	0,0	5,0
TOTAL	809.726.901	100,0	809.426.012	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.119.880	3,4	3.328.370	2,7	80,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.068.182	0,9	2.089.877	1,7	195,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	556.141	0,5	660.162	0,5	118,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.083.183	0,9	1.482.466	1,2	136,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	13.370.219	10,9	13.492.759	10,8	100,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	79.700.193	64,9	80.139.945	64,0	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	5.989.034	4,9	4.857.517	3,9	81,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.976.953	2,4	2.927.518	2,3	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	96.082.494	78,2	95.562.704	76,4	99,5
- AÇÕES NACIONAIS	4.252.835	3,5	5.413.378	4,3	127,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.549.349	3,7	5.014.282	4,0	110,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.030.508	6,5	8.269.789	6,6	103,0
Sub - total (Ações)	16.832.692	13,7	18.697.449	14,9	111,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	70.316	0,1	414.785	0,3	589,9
TOTAL	122.789.841	100,0	125.163.331	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	92.602.705	2,5	132.586.911	3,6	143,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	34.063.783	0,9	32.533.404	0,9	95,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.400.364	0,2	7.421.401	0,2	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	424.590.560	11,5	403.403.389	10,9	95,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	46.320.788	1,3	48.013.568	1,3	103,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.176.972.165	31,8	1.167.809.859	31,5	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.775.261	0,5	14.248.320	0,4	80,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	862.991.647	23,3	899.759.488	24,2	104,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	753.217.962	20,3	723.269.155	19,5	96,0
- UP's OUTROS FUNDOS	143.432.099	3,9	126.037.922	3,4	87,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	73.378.085	2,0	74.694.910	2,0	101,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.686.263.622	45,5	1.674.371.656	45,1	99,3
- ACÇÕES NACIONAIS	5.773.552	0,2	6.141.560	0,2	106,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	42.014.091	1,1	42.184.821	1,1	100,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	101.228.529	2,7	105.495.915	2,8	104,2
Sub - total (Acções)	149.016.173	4,0	153.822.296	4,1	103,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.890	0,0	53.767	0,0	1.860,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.377.284	(0,1)	2.214.992	0,1	(65,6)
TOTAL	3.705.009.112	100,0	3.711.174.472	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	51.286.310	3,1	56.685.591	3,4	110,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	70.838.502	4,2	66.808.213	4,0	94,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	342.249.652	20,5	341.428.049	20,5	99,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.877.972	1,1	19.465.785	1,2	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	57.181.368	3,4	52.713.503	3,2	92,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	488.298	0,0	477.557	0,0	97,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	492.160	0,0	493.486	0,0	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.221.738	15,2	253.688.079	15,2	99,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	485.945.154	29,1	488.705.412	29,3	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	368.192.560	22,1	365.560.673	21,9	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.293.688	0,4	6.374.080	0,4	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.102.557.925	66,1	1.102.073.569	66,0	100,0
- ACÇÕES NACIONAIS	5.545	0,0	147.149	0,0	2.653,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	2.635.176	0,2	2.669.852	0,2	101,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	19.979.658	1,2	21.474.537	1,3	107,5
Sub - total (Acções)	22.620.378	1,4	24.291.538	1,5	107,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-136.411	(0,0)	551.041	0,0	(404,0)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.414.669	(0,2)	-1.600.982	(0,1)	46,9
TOTAL	1.668.843.014	100,0	1.669.267.944	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.675.234	6,4	2.692.290	10,4	160,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	101.210	0,4	100.383	0,4	99,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.837.445	26,1	6.090.544	23,5	89,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.491.799	70,6	18.136.789	69,9	98,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-927.684	(3,5)	-1.076.140	(4,1)	116,0
TOTAL	26.178.005	100,0	25.943.866	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.176.906	93,0	1.177.159	92,9	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	72.212	5,7	71.791	5,7	99,4
- UP's OUTROS FUNDOS	14.346	1,1	14.196	1,1	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.346	1,1	14.196	1,1	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.726	0,1	3.552	0,3	205,8
TOTAL	1.265.189	100,0	1.266.698	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	100.403	40,2	250.088	100,2	249,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	149.820	60,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-456	(0,2)	-459	(0,2)	100,6
TOTAL	249.767	100,0	249.629	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.187.658	6,5	2.190.949	6,4	100,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	477.277	1,4	340.027	1,0	71,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	496.808	1,5	398.751	1,2	80,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.236.939	3,7	1.235.006	3,6	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	549.565	1,6	532.302	1,6	96,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	810.536	2,4	738.563	2,2	91,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	875.923	2,6	899.406	2,6	102,7
- UP's OUTROS FUNDOS	904.077	2,7	920.877	2,7	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.590.535	7,7	2.558.847	7,5	98,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.839.642	17,4	6.219.325	18,2	106,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.079.286	74,9	25.603.739	75,0	102,1
Sub - total (Ações)	30.918.928	92,4	31.823.064	93,3	102,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.992.619	(14,9)	-4.953.215	(14,5)	99,2
TOTAL	33.465.090	100,0	34.125.730	100,0	102,0

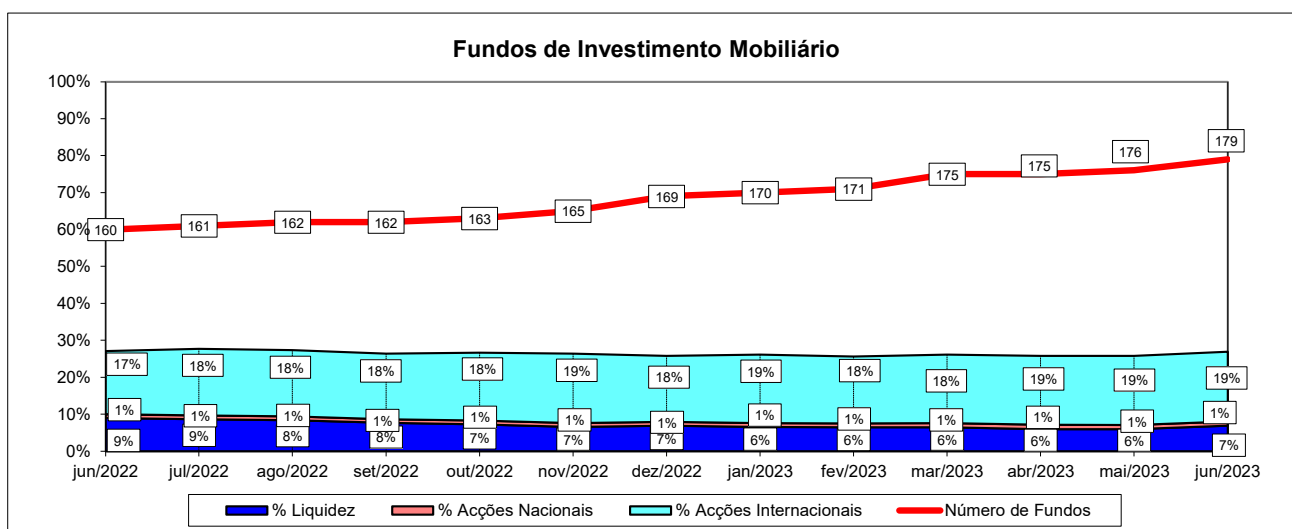
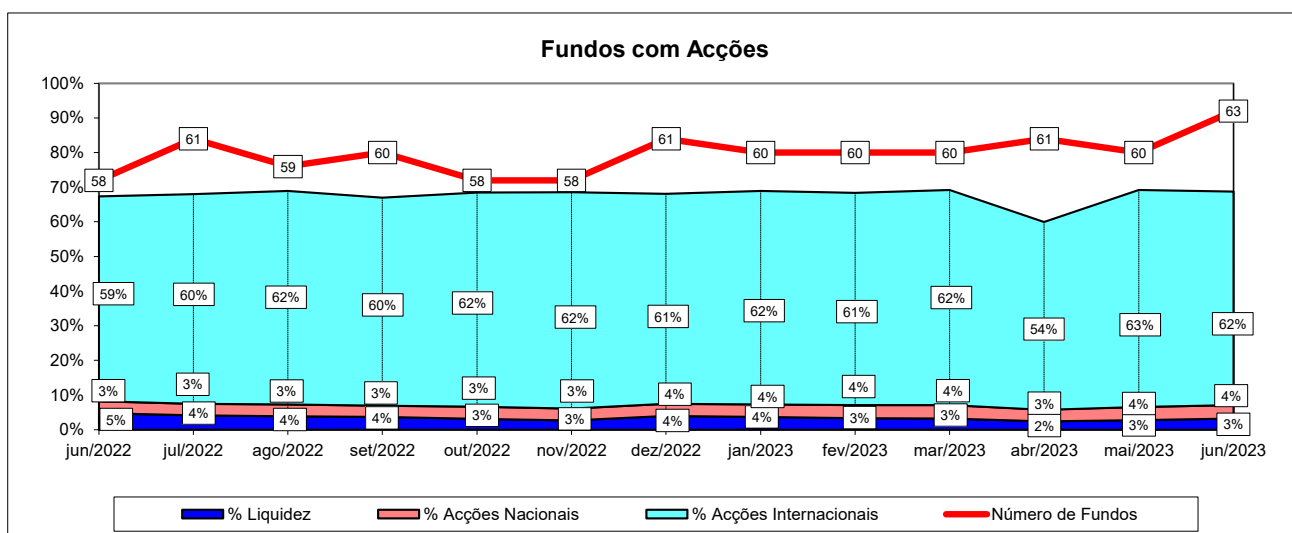
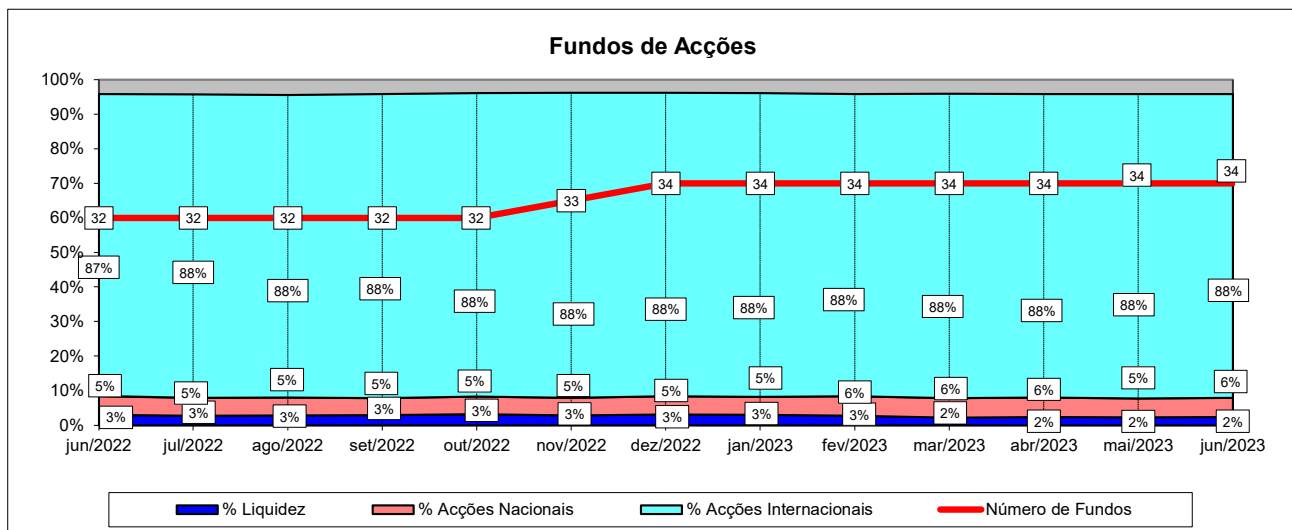
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.252.545	2,4	7.197.495	3,5	137,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.131.796	2,8	7.225.478	3,5	117,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.258.817	0,6	1.267.361	0,6	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	819.803	0,4	578.803	0,3	70,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.471.095	2,5	5.797.673	2,8	106,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.525.158	10,3	12.131.562	5,8	53,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	255.244	0,1	254.859	0,1	99,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	19.408.500	8,9	17.064.196	8,2	87,9
- UP's OUTROS FUNDOS	84.601.493	38,8	83.643.304	40,3	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.195.625	1,0	2.079.108	1,0	94,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	124.594.770	57,1	111.014.813	53,5	89,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	269.795	0,1	283.337	0,1	105,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.775.808	0,8	2.027.690	1,0	114,2
Sub - total (Ações)	2.045.603	0,9	2.311.026	1,1	113,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	70.420.822	32,3	69.944.478	33,7	99,3
TOTAL	218.190.877	100,0	207.416.234	100,0	95,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.392.745	3,7	13.507.980	5,0	130,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.681.285	2,4	7.637.296	2,8	114,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.006.655	0,7	1.766.495	0,7	88,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.657.248	2,7	6.669.347	2,5	87,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.199.833	9,0	25.169.467	9,4	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	549.565	0,2	532.302	0,2	96,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.525.158	8,1	12.131.562	4,5	53,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.065.780	0,4	993.422	0,4	93,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	20.284.422	7,3	17.963.603	6,7	88,6
- UP's OUTROS FUNDOS	85.519.916	30,6	84.578.377	31,4	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.195.625	0,8	2.079.108	0,8	94,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	127.199.651	45,5	113.587.856	42,2	89,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.109.437	2,2	6.502.662	2,4	106,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.855.094	9,6	27.631.429	10,3	102,9
Sub - total (Acções)	32.964.531	11,8	34.134.091	12,7	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	64.501.789	23,1	63.918.217	23,8	99,1
TOTAL	279.348.928	100,0	269.002.158	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	879.449.886	4,9	1.066.189.388	5,9	121,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	181.752.091	1,0	174.885.342	1,0	96,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	231.654.937	1,3	191.143.821	1,1	82,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.092.588.253	11,7	2.113.477.142	11,7	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	133.446.625	0,7	136.369.449	0,8	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.369.826.196	24,5	4.457.776.845	24,6	102,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	40.761.870	0,2	36.047.910	0,2	88,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.255.198	0,2	23.433.053	0,1	68,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.807.189.525	15,7	2.893.804.862	16,0	103,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.586.161.564	14,5	2.474.973.633	13,7	95,7
- UP's OUTROS FUNDOS	907.127.630	5,1	849.817.231	4,7	93,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	231.401.914	1,3	234.942.126	1,3	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.103.332.002	34,2	6.007.086.653	33,2	98,4
- ACÇÕES NACIONAIS	201.531.962	1,1	212.870.183	1,2	105,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.384.162.495	7,7	1.414.279.450	7,8	102,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.958.701.666	11,0	2.003.236.203	11,1	102,3
Sub - total (Acções)	3.544.396.122	19,8	3.630.385.835	20,1	102,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-117.856	(0,0)	775.108	0,0	(657,7)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	53.016.759	0,3	45.277.256	0,3	85,4
TOTAL	17.861.508.800	100,0	18.094.356.876	100,0	101,3

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2022 - Junho 2023)



Nota1:

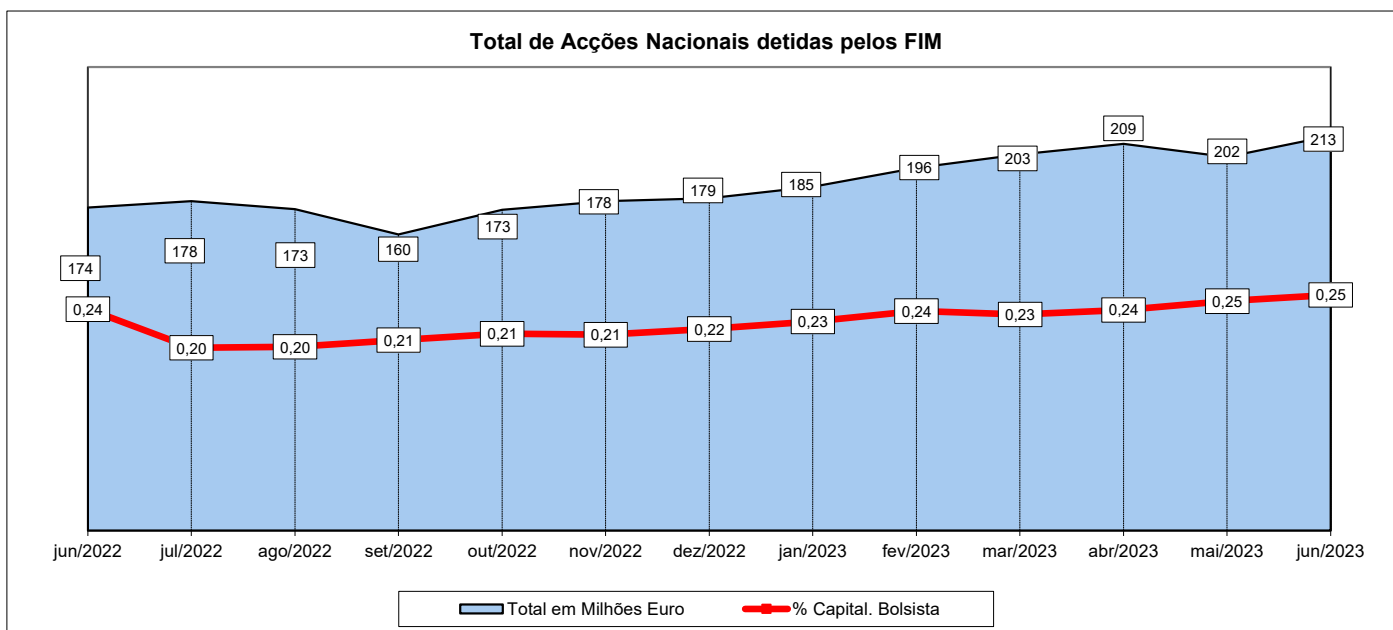
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

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



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

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	70,02	29,28	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,20)	51.127,1		1	86,2	930,8	(844,6)	
	IMGA Money Market	58,06	41,11	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	453.202,1	100,00	1	41.653,8	9.158,4	32.495,5	

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	-	-	-	35,17	53,24	11,63	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	11.439,1	100,00	1	994,9	925,8	69,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	3,99	34,06	62,28	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	15.458,2	1,60	4	86,1	559,4	(473,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	30,67	68,02	1,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	15.975,2			135,8	283,4	(147,6)	
	IMGA Liquidez	37,63	60,79	1,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	587.774,7	62,31	1	6.123,0	14.786,1	(8.663,0)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	37,76	63,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	435,2	0,04	5	-	587,8	(587,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,36	67,60	7,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	42.586,1	4,40	3	2.236,1	1.114,1	1.122,0	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,10	77,52	15,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,79)	306.654,5	31,65	2	48.617,1	5.680,9	42.936,2	

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	5,11	92,88	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	162.309,5	30,20	2	132,8	890,8	(758,1)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	7,94	93,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	120.234,2			471,2	1.252,5	(781,3)	
	IMGA Euro Taxa Variável	9,00	88,46	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	237.790,5	66,61	1	240,4	1.838,8	(1.598,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	24,05	64,45	11,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,12)	17.133,5	3,19	3	4.593,3	203,6	4.389,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,36	61,05	25,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	356.247,0			2.008,6	6.282,8	(4.274,2)	
	BPI Euro Taxa Fixa	2,45	4,34	93,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	11.032,2			14,8	131,9	(117,2)	
	BPI Obrigações 2024	0,90	-	99,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	33.109,1			-	54,8	(54,8)	
	BPI Obrigações 2025	0,24	-	99,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	131.271,5			-	281,4	(281,4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,44	85,62	2,36	0,11	7,32	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	8.263,8	25,09	2	8,2	54,4	(46,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,45	87,22	4,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	259.077,8			290,7	7.661,8	(7.371,1)	
	Caixa Obrigações 2025	0,63	24,80	74,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10	209.575,8			-	223,3	(223,3)	
	Caixa Obrigações 2026	0,91	25,23	73,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	124.983,6			0,3	19,9	(19,6)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0,64	79,18	20,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	107.619,5			108.264,5	18,0	108.246,5	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,33	14,20	80,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13.182,3			34,8	152,3	(117,5)	
	Caixagest Obrigações Mais	8,90	91,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	67.118,3	36,32	1	3,5	771,8	(768,4)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	3,36	-	97,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	115.440,8			222,4	3.092,3	(2.869,9)	
	GNB Capital*	6,58	73,17	20,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	83.238,4			2.413,2	1.383,5	1.029,7	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	53.544,0			253,1	4.844,5	(4.591,4)	
	GNB Obrigações 2026	1,09	75,48	23,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	31.160,2			432,2	50,5	381,7	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	100,07	11,71	86,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,65)	3.260,3	13,32	4	3.262,6	-	3.262,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	1,01	8,48	89,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28	10.832,2			1,4	54,2	(52,8)	
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	0,96	99,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5.063,6			5.117,3	20,0	5.097,3	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,10	97,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	184.452,3			-	195,6	(195,6)	
	IMGA Rendimento Mais	8,51	77,15	10,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,18)	78.294,6			270,5	910,4	(639,9)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	10,92	61,73	31,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,01)	2.399,3			3,0	-	3,0	
	IMGA Rendimento Semestral	5,97	93,60	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	194.435,5	22,10	3	164,3	2.042,9	(1.878,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,71	-	87,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	8.448,2	0,39	6	102,4	127,4	(25,0)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,23	97,11	0,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13.213,9			112,1	303,4	(191,3)	
	Santander Objetivo 2026 II	99,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	15.422,5			15.009,6	462,0	14.547,6	
	Santander Objetivo 2026	5,23	93,27	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	31.106,1	2,78	5	-	115,2	(115,2)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1,18	70,25	28,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12.605,6			14,0	75,3	(61,3)	
	BPI Obrigações Mundiais	1,48	43,52	14,71	1,19	9,99	19,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	102.756,8	26,67	2	17,5	394,3	(376,8)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	4,35	94,53	-	0,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	93.893,6	21,71	3	22,1	277,8	(255,7)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	29.989,8			46,5	395,7	(349,2)	
	Santander MultiCrédito	2,37	41,80	54,09	1,11	-	1,40	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	193.322,5	51,62	1	5.806,6	2.027,6	3.779,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	10,34	-	17,99	-	-	-	70,06	-	-	-	-	-	-	1,61	38.642,1	16,17	2	471,0	330,5	140,4	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	18,24	-	-	-	-	-	85,84	-	-	-	-	-	(4,08)	22.570,6	9,45	3	1.129,6	662,9	466,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12,94	1,64	-	-	-	-	77,61	-	-	-	-	-	2,61	174.704,3	73,12	1	4.937,2	226,4	4.710,8		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	2,10	-	21,67	-	-	-	76,36	-	-	-	-	-	(0,13)	2.995,5	1,25	4	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,23	-	-	-	-	-	37,34	59,41	-	-	-	-	-	0,03	4.322,6	14,41	2	47,2	36,8	10,3	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2,11	-	-	-	-	-	24,36	72,81	-	-	-	-	0,72	19.571,8	65,26	1	82,7	329,1	(246,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,12	-	-	-	-	-	14,71	80,50	-	-	-	-	0,67	3.602,2	12,01	3	85,8	36,8	49,1		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	0,97	-	-	-	-	-	36,92	62,34	-	-	-	-	(0,23)	2.492,8	8,31	4	154,0	3,2	150,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	0,92	-	-	1,43	-	-	1,26	95,50	-	-	-	-	0,89	28.805,6	-	-	3	36,2	155,9	(119,7)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	2,80	-	-	0,03	-	-	1,83	94,59	-	-	-	-	0,95	7.404,0	12,37	3	30,6	96,1	(65,5)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,36	-	-	0,37	-	-	2,16	94,19	-	-	-	-	(0,08)	26.181,7	8,95	4	282,2	98,0	184,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	3,44	-	-	1,17	-	-	1,64	93,84	-	-	-	-	(0,10)	55.310,1	18,90	2	2.991,6	3.352,7	(361,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	8,09	-	-	-	-	-	-	83,71	-	-	-	-	(0,07)	18.558,7	6,34	5	557,1	198,8	358,3		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	2,86	-	-	0,38	-	-	1,01	95,57	-	-	-	-	0,18	156.408,5	53,44	1	58,3	717,0	(658,6)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,39	-	-	0,43	-	-	-	98,64	-	-	-	-	-	0,54	35.242,7	15,89	4	105,5	331,6	(226,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,36	-	-	0,77	-	-	-	99,11	-	-	-	-	(0,24)	41.915,3	18,90	3	166,2	600,5	(434,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,70	-	-	2,06	-	-	-	97,45	-	-	-	-	(0,20)	53.993,2	24,35	2	500,4	877,7	(377,3)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	0,70	-	-	3,80	-	-	-	85,13	-	-	-	-	(0,06)	22.899,5	10,33	5	376,3	159,9	216,4		
Santander Asset Management	Santander Accções América	1,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	66.525,2	30,00	1	385,2	318,5	66,7		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4,82	-	-	6,21	-	-	-	89,09	-	-	-	-	(0,13)	1.188,1	0,54	6	50,0	0,9	49,1		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,15	-	-	1,03	-	-	-	20,88	78,07	-	-	-	(0,14)	56.230,2	2,12	3	450,1	976,2	(526,0)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,44	-	-	0,00	-	-	-	36,75	62,85	-	-	-	(0,04)	2.398.831,3	90,64	1	18.127,3	36.053,9	(17.930,2)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	3,03	-	-	7,71	-	-	0,99	30,05	55,22	-	-	-	(0,19)	164.931,5	6,23	2	609,0	3.302,3	(2.693,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,42	-	-	1,71	-	-	-	17,72	73,96	-	-	-	(0,19)	26.420,9	1,00	4	157,8	350,0	(192,2)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,33	-	-	-	-	-	7,29	76,68	-	-	-	-	0,03	16.228,9	-	-	3	309,8	268,7	41,0	
	Montepio Euro Financial Services	7,31	-	-	-	-	-	0,93	84,49	-	-	-	-	(0,34)	5.881,3	-	-	1	422,8	61,5	361,2	
	Montepio Euro Healthcare	6,28	-	-	-	-	-	-	88,31	-	-	-	-	(1,48)	14.726,3	-	-	1	376,9	97,8	279,1	
	Montepio Euro Utilities	6,87	-	-	-	-	-	6,14	77,85	-	-	-	-	0,28	10.088,7	100,00	1	173,7	101,9	71,8		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	6,73	-	-	0,38	-	-	-	5,65	86,31	-	-	-	0,93	1.940,9	-	-	3	3,9	13,1	(9,2)	
	BPI Ásia Pacífico	0,64	-	-	0,25	-	-	-	1,93	97,10	-	-	-	0,07	4.752,5	-	-	1	23,0	48,7	(25,7)	
	BPI Impacto Clima - Ações	1,24	-	-	0,56	-	-	1,02	30,35	66,80	-	-	-	0,02	15.392,8	31,79	2	33,5	225,1	(191,6)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,65	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	6.709,8	-	-	2	7,0	80,8	(73,8)	
	Caixa Ações Oriente	1,09	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	12.133,0	27,12	3	21,1	82,5	(61,5)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	1,00	-	-	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	28.540,3	41,08	1	351,8	925,5	(573,6)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	5,03	-	21,31	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	368.406,7	87,79	1	396,9	5.093,3	(4.696,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	0,92	-	0,63	0,64	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	18.728,3	4,46	3	51,5	661,5	(609,9)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	5,54	89,27	-	4,49	-	-	0,30	-	-	-	-	-	(0,42)	32.511,9	7,75	2	261,4	386,5	(125,1)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	3,16	43,52	34,46	0,26	-	-	0,18	5,55	12,13	-	1,00	-	-	(0,26)	51.340,0	-	-	976,7	772,1	204,6	
	BPI Moderado	1,45	24,13	14,89	1,67	-	9,49	-	-	-	10,93	18,31	19,44	-	(0,31)	467.748,7	17,67	3	463,4	5.246,6	(4.783,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	4,87	59,90	3,85	0,14	-	-	0,71	31,18	-	-	-	-	(0,66)	108.980,8	-	-	96,2	2.119,0	(2.022,8)		
	Caixa Seleção Global Moderado	6,80	-	9,53	0,97	-	-	-	-	-	49,42	29,89	3,60	(0,22)	1.195.009,5	-	-	1.527,4	13.399,2	(11.871,7)		
	Caixa Wealth Defensivo	8,93	23,30	25,55	0,40	-	-	-	-	-	21,55	19,77	0,56	(0,07)	123.727,7	48,59	1	250,0	502,9	(252,9)		
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,01	-	-	6,58	65,43	-	-	-	27,23	-	2,04	-	(1,30)	5.853,9	-	-	-	-	945,5	(945,5)	
	EuroBic Investimento	5,50	20,09	50,69	0,03	-	-	-	-	-	8,08	16,13	-	(0,52)	8.263,4	0,48	6	157,4	141,3	16,0		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,95	6,31	0,77	0,19	-	-	-	-	-	0,11	60,73	21,30	6,52	1,12	794.799,8	27,05	2	1.241,5	6.461,3	(5.219,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	3,01	-	-	-	-	-	-	-	-	44,17	29,69	23,68	(0,56)	17.244,4	0,59	5	189,5	617,7	(428,2)		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,25	-	-	0,38	-	-	-	-	-	56,11	41,40	-	(0,14)	2.657,1	0,09	7	0,7	92,3	(91,6)		
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,52	23,96	41,86	2,40	-	-	0,39	19,05	-	-	9,99	-	(0,21)	162.426,8	5,53	4	165,0	1.510,7	(1.345,7)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	5,72	35,11	25,00	0,50	-	-	0,35	10,97	23,73	-	1,00	0,13	-	(2,51)	18.115,5	-	-	640,3	63,3	577,1	
	BPI Seleção	3,22	-	-	0,04	-	-	-	-	-	23,35	62,16	11,41	(0,18)	9.007,8	-	-	74,5	58,4	16,1		
	BPI Universal	2,07	-	-	1,14	-	-	-	-	-	41,16	44,91	-	0,94	8.366,0	4,38	3	8,6	149,4	(140,8)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	8,08	-	-	1,45	-	-	-	-	-	39,60	49,73	1,36	(0,21)	354.157,9	-	-	1.076,1	3.950,9	(2.874,8)		
	Caixa Wealth Arrojado	8,93	-	-	0,88	-	-	-	-	-	29,21	59,74	1,35	(0,11)	8.715,7	-	-	-	10,0	(10,0)		
	Caixa Wealth Moderado	11,97	7,85	-	0,92	-	-	-	-	-	38,37	39,62	1,70	(0,43)	149.260,2	63,27	1	150,0	811,4	(661,4)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	5,70	41,93	-	5,97	-	-	0,60	-	-	30,70	14,04	2,01	(0,94)	24.305,0	3,00	4	12,7	77,9	(65,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7,12	0,98	2,46	0,47	-	-	-	-	-	38,63	41,08	8,03	0,04	1,19	201.258,0	24,86	2	773,3	1.953,1	(1.179,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	5,17	-	-	-	-	-	-	-	-	32,64	49,63	13,82	(1,26)	12.043,3	1,49	6	63,0	136,8	(73,8)		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	0,96	-	-	1,57	-	-	-	-	-	39,06	58,55	-	(0,14)	24.196,7	2,99	5	39,3	174,6	(135,3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	3,83	2,89	15,54	0,23	-	-	0,74	22,09	45,89	-	8,30	0,49	-	(0,01)	2.365,2	1,89	5	15,6	34,5	(18,9)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	2,28	0,70	-	7,10	-	-	1,79	26,24	49,96	-	5,35	4,94	1,97	(0,33)	14.379,1	11,49	3	163,8	545,5	(381,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,74	-	-	1,12	-	-	-	-	-	12,86	76,70	5,85	(0,72)	77.786,0	62,15	1	370,5	1.138,6	(768,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,94	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94	95,49	0,22	(0,59)	8.958,0	-	-	22,1	197,6	(175,5)		
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,74	-	(0,11)	4.122,1	10,45	4	13,4	18,5	(5,1)		
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0,39	17,58	3,92	-	-	-	68,81	9,63	-	-	-	-	(0,34)	7.467,7	-	-	1.490,3	-	1.490,3		
	Optimize Seleção Agressiva	2,52	-	-	1,90	-	-	-	-	-	24,18	71,53	-	(0,13)	10.085,2	14,02	2	116,9	22,9	94,0		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	5,98	75,34	-	0,18	-	-	-	1,97	1,49	-	16,67	-	-	(1,64)	94.626,0	-	-	128,5	1.436,3	(1.307,8)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	6,43	53,75	-	0,08	-	-	-	3,65	2,94	-	33,32	-	(0,18)	73.792,1	-	-	196,1	839,5	(643,4)		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	6,66	33,73	-	0,15	-	-	-	6,09	5,15	-	48,40	-	(0,17)	62.176,2	-	-	420,1	1.021,7	(601,6)		
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	6,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,01	-	(0,16)	21.394,1	-	-	182,8	301,9	(119,1)		
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	1,94	96,88	3,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	18.618,3	-	-	1.605,5	27,2	1.578,3		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	5,63	95,87	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,99)	31.062,9	-	-	58,7	587,3	(528,5)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	7,16	96,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,26)	26.858,5	-	-	2.646,2	646,7	1.999,5		
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	2,92	93,92	4,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,65)	18.116,2	9,34	5	2.403,5	21,5	2.382,0		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	11,96	11,92	8,67	-	-	-	-	-	-	23,53	33,69	10,90	(0,67)	1.091,1	0,03	11	3,1	-	3,1		
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4,26	-	-	0,36	-	-	-	17,89	67,51	-	9,95	-	0,02	4.066,6	-	-	79,0	9,5	69,5		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,55	24,41	15,92	2,43	0,18	4,68	-	-	0,00	-	20,54	21,65	1,42	749.726,0	-	-	2.372,4	5.810,3	(3.437,9)		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,90	58,93	9,48	0,67	0,83	-	-	-	-	-	16,94	10,78	-	(0,53)	416.232,6	-	-	1.256,9	4.464,8	(3.207,9)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,97	24,20	4,26	0,39	1,57	-	-	2,63	9,16	-	12,82	43,07	1,17	(0,23)	154.197,0	35,68	1	631,4	986,4	(355,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	10,79	-	-	0,79	-	-	-	-	-	-	38,01	49,25	1,32	(0,15)	125.252,6	-	-	505,4	885,5	(380,1)	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	5,20	-	39,65	0,25	-	-	-	-	-	-	39,86	10,09	5,13	(0,18)	102.125,9	-	-	155,1	1.083,9	(928,8)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,23	-	11,14	0,37	-	-	-	-	-	-	46,79	30,02	3,56	(0,11)	328.184,0	14,97	2	2.120,8	5.863,9	(3.743,1)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	2,00	-	1,92	0,04	-	0,95	-	16,35	78,98	-	-	-	(0,23)	62.184,1	1,68	8	1.722,6	106,1	1.616,4		
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	2,09	-	62,19	8,16	-	18,92	0,39	-	-	-	-	-	(0,30)	55.659,2	1,50	9	554,7	372,4	182,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,78	1,12	2,46	0,30	-	-	-	-	-	38,45	41,04	7,51	1,30	43.801,3	-	-	254,3	320,8	(66,5)		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,10	-	10,02	-	-	-	-	-	-	37,30	46,81	1,42	(0,64)	1.637,1	-	-	12,6	8,4	4,2		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,68	-	10,00	-	-	-	-	-	-	41,85	41,73	1,49	(0,75)	2.620,3	-	-	35,0	19,9	15,2		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,04	-	11,91	-	-	-	-	-	-	53,34	25,08	-	(0,37)	4.228,0	-	-	113,1	30,0	83,1		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	13,98	-	15,10	-	-	-	-	-	-	61,89	10,22	-	(0,99)	7.614,9	-	-	52,9	121,8	(68,9)		
Invest Gestão de Activos	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,08	6,22	0,71	0,14	-	-	-	-	-	61,20	21,26	6,10	1,29	446.136,2	13,64	4	941,7	2.339,9	(1.398,1)		
Optimize Investment Partners	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4,45	46,37	21,94	0,41	2,56	0,43	2,43	2,54	6,18	-	10,84	-	(2,05)	195.711,							

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	3,30	10,05	1,67	6,32	-	-	-	-	2,02	-	66,35	10,33	-	(0,04)	24.467,5			109,7	60,7	49,0	
	BPI Brasil	1,80	-	-	0,08	-	33,44	-	-	64,34	-	-	-	0,34	0,34	15.532,5			17,4	179,1	(161,7)	
	BPI Dinâmico	0,68	20,91	-	10,33	1,84	9,48	-	-	-	-	7,67	36,51	12,97	(0,41)	140.891,6			220,4	2.256,9	(2.036,5)	
	BPI Global	4,51	30,45	15,78	1,49	1,38	-	-	-	-	-	5,17	4,54	-	(1,00)	34.724,2	12,92	2	23,3	347,1	(323,7)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	9,02	42,80	20,61	6,78	-	2,35	0,63	-	-	-	16,93	2,06	(1,17)	23.515,1	1,41	3	42,3	186,3	(144,0)		
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	9,80	-	-	0,13	-	-	-	-	-	6,12	21,55	62,06	-	0,34	5.226,7			0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	7,75	-	3,55	2,36	-	-	-	-	-	43,42	29,97	8,48	-	4,48	13.056,4	1,10	4	3,2	146,3	(143,1)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,64	-	(0,10)	6.402,3			12,0	66,6	(54,6)	
	Santander Private Defensivo	3,32	-	40,89	3,53	-	-	-	-	-	32,83	17,86	1,57	0,03	(0,04)	45.003,7			-	1.301,4	(1.301,4)	
	Santander Private Dinâmico	4,63	-	21,84	5,27	-	-	-	-	-	8,31	57,34	2,64	0,06	(0,10)	18.378,8			-	172,3	(172,3)	
	Santander Private Moderado	3,50	-	27,87	3,67	-	-	-	-	-	20,78	41,50	2,70	0,05	(0,08)	144.664,3			12,0	1.149,7	(1.137,7)	
	Santander Rendimento	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,61	-	(0,10)	309.175,2			1.183,5	3.018,1	(1.834,6)	
	Santander Select Defensivo	2,31	-	42,32	4,25	-	-	-	-	-	31,81	17,70	1,62	0,03	(0,05)	240.736,7			93,9	2.662,5	(2.568,6)	
	Santander Select Moderado	4,98	-	24,40	7,76	-	-	-	-	-	19,57	40,81	2,49	0,05	(0,06)	470.545,1			830,1	3.563,7	(2.733,6)	
	Santander Select Dinâmico	6,47	-	20,74	3,17	-	-	-	-	-	11,54	55,46	2,66	0,07	(0,11)	173.558,0	84,38	1	181,1	1.144,6	(963,5)	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	3,28	4,44	7,51	3,71	-	10,59	-	-	31,46	-	0,92	26,84	11,36	(0,11)	3.390,0	0,20	5	25,0	-	25,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	13,26	64,75	26,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,91)	7.445,0	28,70	2	-	145,7	(145,7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	9,76	71,99	22,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,84)	18.498,8	71,30	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	92,93	-	-	5,67	-	-	-	-	-	-	-	1,12	-	0,28	1.266,7	100,00	1	-	-	-	

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	3,33	-	-	0,78	-	-	-	25,57	93,86	-	-	-	-	(23,55)	19.227,1	56,34	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,03	-	-	11,61	50,12	-	-	-	-	-	19,63	-	18,90	(0,30)	1.062,1			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	11,02	-	-	0,59	-	-	-	12,34	71,63	-	2,30	-	4,59	(2,48)	10.548,9			-	394,4	(394,4)	
	LYNX Prudente - F.I.A.	29,61	60,33	-	0,02	-	-	-	-	-	-	8,01	10,26	0,66	(8,89)	1.723,5			-	10,0	(10,0)	
	LYNX Valor - F.I.A.	17,71	12,48	-	0,23	-	-	-	-	-	-	9,52	46,19	14,33	(0,47)	1.564,1	43,66	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	19,13	65,28	6,52	-	-	-	-	-	-	-	2,87	-	9,86	(3,66)	8.880,6			16,2	1,2	14,9	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	15,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79,61	4,37	0,57	1.370,1	4,94	2	-	112,9	(112,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,07	-	-	0,94	-	-	-	-	-	19,70	-	61,40	0,73	-	6.141,7			-	65,9	(65,9)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	2,33	-	-	4,33	-	-	-	-	-	10,53	-	-	-	82,81	85.426,6			-	3.855,1	(3.855,1)	
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1,43	-	-	3,87	-	-	-	-	-	1,26	-	-	-	(1,31)	55.216,6			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	7,46	-	-	2,63	-	-	-	-	-	2,58	-	25,11	63,54	(1,32)	47.757,5	93,79	1	-	7.022,3	(7.022,3)	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,89	-	-	3,09	-	-	-	10,80	77,30	-	-	8,07	-	(0,16)	2.623,0	1,26	3	191,7	-	191,7	

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.398.831.306	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.195.009.516	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	794.799.775	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	749.726.009	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	587.774.729	5
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	470.545.142	6
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	467.748.698	7
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	453.202.130	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	446.136.237	9
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	416.232.561	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	415.876.965	11
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	368.406.677	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	356.247.006	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	354.157.878	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	328.184.046	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	309.175.162	16
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	306.654.538	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	259.077.795	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	240.736.717	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	237.790.486	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209.575.762	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	201.257.969	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	195.711.480	23
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	194.435.488	24
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	193.322.547	25
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	184.452.336	26
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	174.704.299	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	173.557.999	28
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	164.931.471	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	162.426.771	30
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	162.309.485	31
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	156.408.533	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	154.196.952	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	149.260.236	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	144.664.260	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	140.891.615	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	131.271.474	37
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	125.252.610	38
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	124.983.603	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	123.727.705	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	120.234.205	41
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	115.440.769	42
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	108.980.813	43
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	107.619.498	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.742.998	45
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	102.756.777	46
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	102.125.889	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	94.626.041	48
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	93.893.621	49
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	85.426.624	50
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	83.238.407	51
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	78.294.568	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.785.950	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.792.099	54
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	67.118.325	55
Santander Acções América	F.Acções América Norte	66.525.210	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62.176.222	57
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	62.164.064	58
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	56.230.175	59
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	55.659.233	60
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	55.310.117	61
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.216.639	62
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	53.993.201	63
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	53.543.977	64
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51.339.976	65
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	51.127.136	66
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	47.757.503	67
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	45.003.662	68
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.801.278	69
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	42.586.091	70
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41.915.323	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	38.642.128	72
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	37.921.936	73
BPI América	F.Acções América Norte	35.242.689	74
BPI Global	Fundo Flexível	34.724.161	75
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.109.115	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	32.511.885	77
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.160.208	78
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.106.113	79
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.062.939	80
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29.989.791	81
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.805.616	82
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	28.540.304	83
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.858.508	84
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	26.420.878	85
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	26.181.663	86
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	26.152.652	87
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.467.458	88
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	24.305.012	89
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.196.723	90
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	23.515.078	91
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	22.899.528	92
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	22.570.638	93
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21.394.115	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	20.717.227	95
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.571.771	96
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.227.099	97
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	18.728.277	98
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	18.618.321	99
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	18.558.712	100
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.498.838	101
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.378.764	102
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	18.116.176	103
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.115.469	104
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.387.389	105
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.244.409	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	17.133.505	107
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.228.929	108
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.975.204	109
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.532.503	110
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.458.167	111
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	15.422.485	112
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15.392.791	113
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14.726.333	114
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	14.379.110	115
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.213.869	116
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.182.286	117
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.056.361	118
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.605.582	119
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.133.006	120
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.043.251	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11.439.123	122
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.032.220	123
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.832.204	124
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.548.918	125
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.088.670	126
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10.085.178	127
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.007.775	128
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.958.044	129
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	8.943.512	130
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.880.648	131
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.746.551	132
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.746.244	133
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	8.715.677	134
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.448.239	135
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.366.021	136
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.263.825	137
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	8.263.404	138
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.614.901	139
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	7.467.710	140
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.445.028	141
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.403.993	142
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.709.770	143
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.569.875	144
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.402.305	145
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.141.742	146
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.881.281	147
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.853.936	148
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.226.709	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.063.554	150
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.752.536	151
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.322.582	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.228.003	153
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.122.098	154
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.066.633	155
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	4.016.277	156
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.602.209	157
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.390.049	158
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	3.260.267	159
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	2.995.548	160
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.657.144	161
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.637.467	162
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.623.005	163
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.622.585	164
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.620.256	165
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.492.835	166
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.399.262	167
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.365.241	168
BPI África	F.Acções Internacionais	1.940.876	169
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.723.525	170
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.637.113	171
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.564.093	172
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.370.074	173
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.266.698	174
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.188.102	175
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.091.109	176
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.062.095	177
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	435.182	178
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249.629	179
TOTAL		18.094.356.876	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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