



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Abril 2022

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

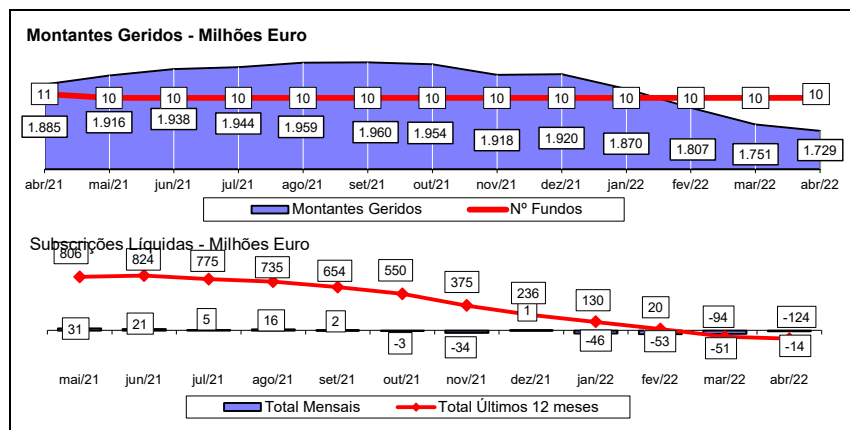
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

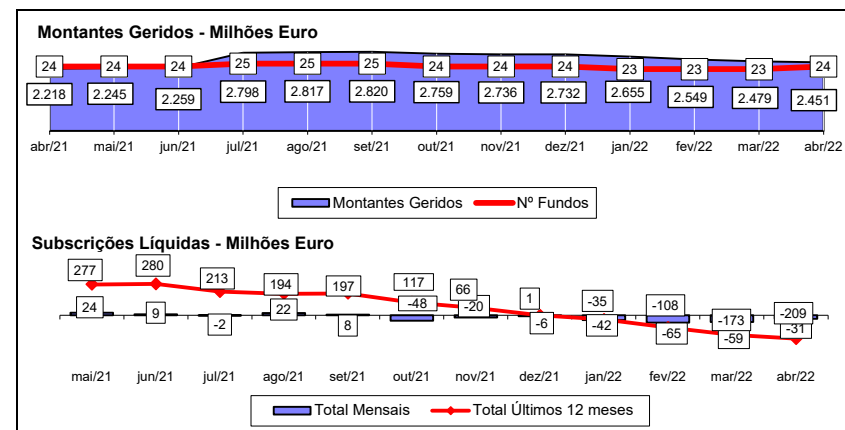
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

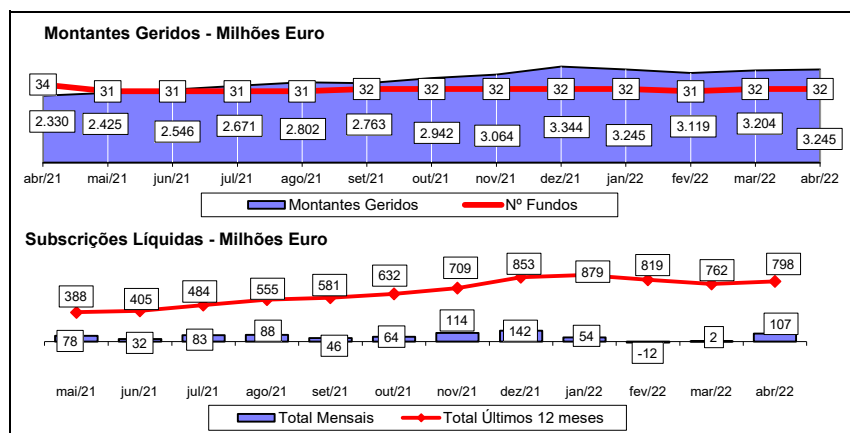
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



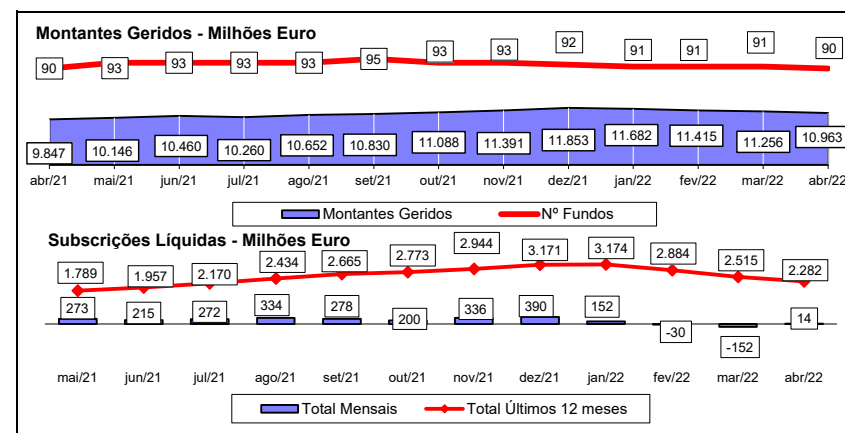
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



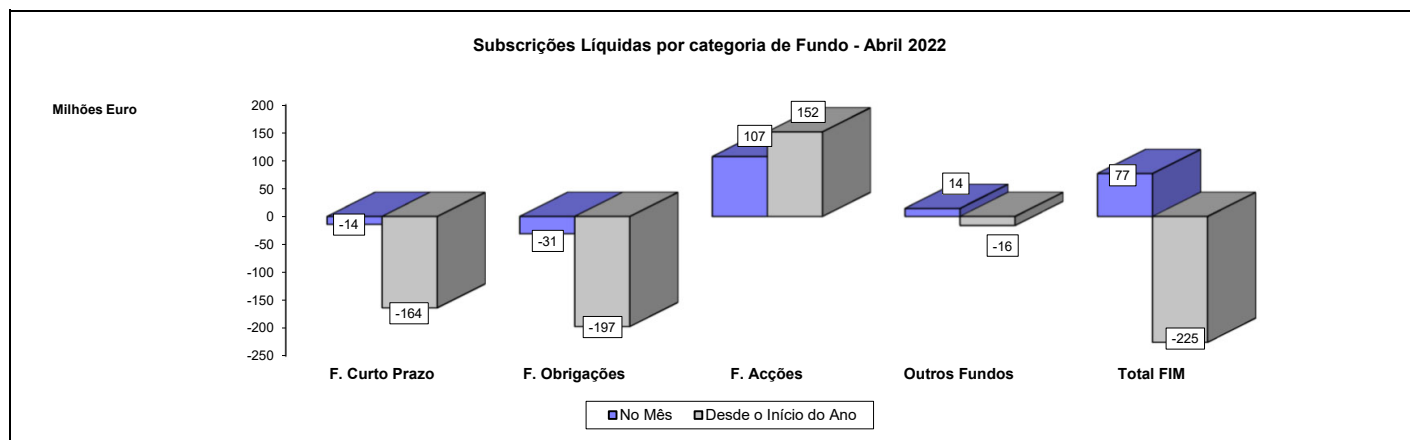
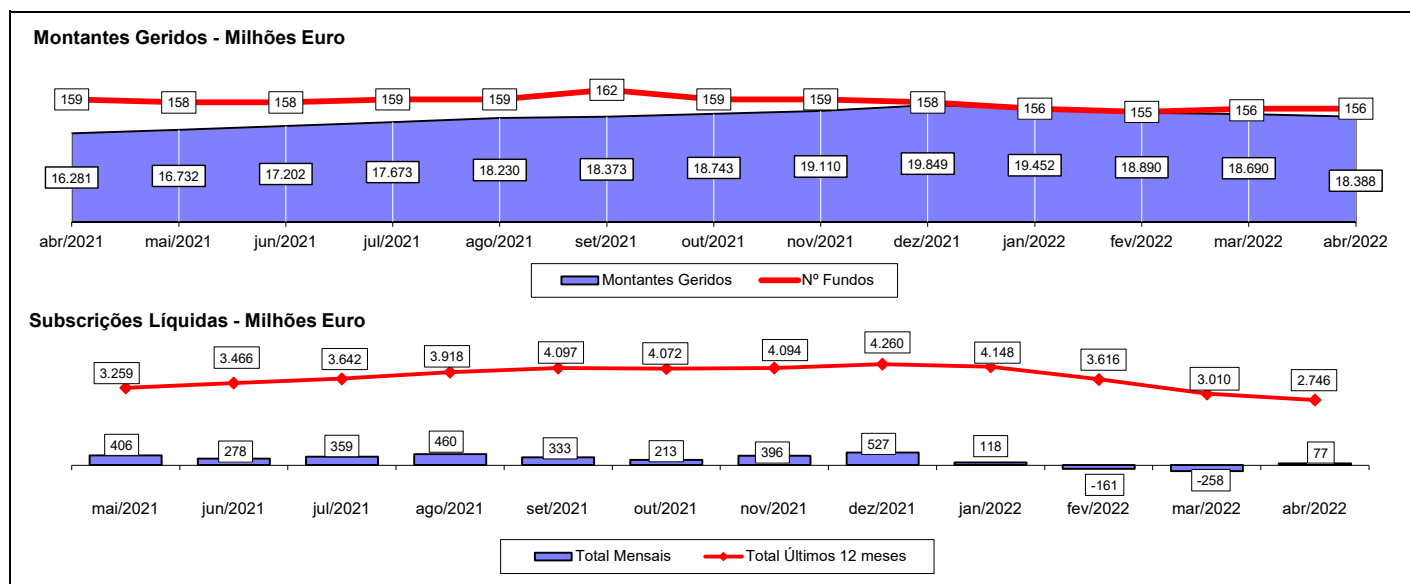
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

	30 abril 2022			Desde 30 de Abril de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	10.154.015	10.771.905	(617.890)	88.802.430	156.510.735	(67.708.304)	51.600.594	55.418.639	(3.818.045)
F. Merc. Monetário Internacional	159.630	461.527	(301.897)	6.137.510	2.891.991	3.245.519	2.591.750	1.458.103	1.133.648
F. Curto Prazo Euro	21.267.041	34.441.595	(13.174.554)	643.559.686	703.521.524	(59.961.838)	88.298.333	249.293.773	(160.995.440)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	1.250.851	9.424.120	(8.173.269)	158.116.774	217.025.238	(58.908.463)	12.088.908	80.950.000	(68.861.091)
F. Obrigações Euro	9.189.037	28.567.744	(19.378.707)	387.485.210	561.688.094	(174.202.884)	54.802.698	165.668.046	(110.865.348)
F. Obrigações Internacional	1.486.746	4.644.955	(3.158.209)	104.747.452	78.414.178	26.333.274	11.505.529	27.957.719	(16.452.190)
F. Acções Nacionais	2.854.167	720.761	2.133.406	105.400.496	12.570.814	92.829.682	9.556.734	5.765.376	3.791.358
F. Acções Ibéricas	160.150	330.944	(170.794)	4.535.707	9.980.190	(5.444.484)	1.896.333	3.100.997	(1.204.663)
F. Acções Europeias	1.604.778	3.015.061	(1.410.283)	49.381.609	61.189.751	(11.808.142)	18.025.617	23.486.063	(5.460.446)
F. Acções da América do Norte	4.491.067	2.434.818	2.056.249	90.401.346	69.795.100	20.606.246	23.572.450	19.593.471	3.978.979
F. Acções Globais	117.668.017	12.867.860	104.800.157	1.091.007.876	400.862.795	690.145.081	352.796.265	189.581.676	163.214.589
F. Acções Sectoriais	2.171.379	1.515.676	655.703	22.177.337	15.885.343	6.291.994	10.066.657	9.934.312	132.345
Outros F. Acções Internacionais	3.225.725	3.858.287	(632.563)	35.371.741	29.164.349	6.207.392	8.149.881	21.042.536	(12.892.654)
F. Multi-Activos Defensivos	4.684.078	14.501.604	(9.817.525)	260.491.215	165.966.442	94.524.773	29.920.866	65.936.978	(36.016.112)
F. Multi-Activos Moderados	37.271.521	29.411.059	7.860.462	1.375.060.831	603.004.334	772.056.497	226.627.144	234.171.897	(7.544.753)
F. Multi-Activos Equilibrados	21.222.307	6.636.800	14.585.507	428.102.375	195.204.603	232.897.772	94.062.078	84.527.060	9.535.018
F. Multi-Activos Agressivos	2.985.583	1.621.244	1.364.338	85.053.458	50.414.985	34.638.473	20.543.740	24.046.167	(3.502.427)
Fundos PPR	52.882.302	55.972.683	(3.090.381)	1.418.364.072	621.205.300	797.158.772	285.516.663	290.900.069	(5.383.406)
Fundos PPA	-	-	-	-	653.246	(653.246)	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	106.608.146	57.378.571	49.229.575	-	-	-
Fundos Flexíveis	29.358.343	25.580.685	3.777.658	622.864.772	327.010.707	295.854.064	215.188.834	181.854.609	33.334.225
F.I.A. de Obrigações	10.000	150.683	(140.683)	158.652	2.724.643	(2.565.992)	28.500	874.092	(845.592)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	31.888	4.294	27.594	3.559.103	555.324	3.003.779	117.655	86.931	30.724
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	16.225.414	481.193	15.744.221	226.586	301.301	(74.714)
Outros F.I.A.	21.003	371.612	(350.609)	2.991.662	16.184.415	(13.192.753)	191.926	6.590.294	(6.398.369)
Sub- Total: F.I.A.	62.891	526.589	(463.698)	22.934.831	19.974.562	2.960.269	564.667	7.881.605	(7.316.938)
TOTAL	324.149.627	247.305.917	76.843.710	7.106.604.878	4.360.312.852	2.746.292.026	1.517.375.740	1.742.569.093	(225.193.353)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	30 abril 2022			Desde 30 de Abril de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	2.745.683	2.497.969	247.714	175.262.159	48.369.648	126.892.510	28.803.357	23.734.387	5.068.970
BIZ Capital	41.906	287.500	(245.594)	2.501.397	5.338.629	(2.837.232)	460.157	2.730.956	(2.270.799)
BPI Gestão de Ativos	37.560.122	54.210.833	(16.650.711)	1.019.561.370	678.595.268	340.966.103	234.297.559	281.447.095	(47.149.536)
Caixa Gestão de Ativos	173.531.420	68.839.783	104.691.637	2.399.027.390	1.192.391.840	1.206.635.550	593.172.587	543.598.919	49.573.667
Casa de Investimentos	1.003.844	37.187	966.657	23.252.899	293.881	22.959.018	7.356.728	119.365	7.237.363
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	12.391.663	18.972.443	(6.580.780)	504.760.817	361.876.276	142.884.541	66.034.277	89.979.462	(23.945.185)
Heed Capital SGOIC *	45.180	128.562	(83.382)	5.778.711	3.777.020	2.001.691	2.359.565	1.666.530	693.035
IM Gestão de Ativos	61.823.207	62.920.020	(1.096.813)	1.869.756.173	1.343.262.284	526.493.890	334.483.978	516.152.291	(181.668.313)
Invest Gestão Activos	3.462.612	775.432	2.687.180	69.563.554	13.704.678	55.858.876	19.729.187	5.387.825	14.341.362
LYNX Asset Managers	-	10.000	(10.000)	3.069.414	650.047	2.419.367	226.586	405.060	(178.474)
Montepio Gestão de Activos	4.769.120	4.205.935	563.185	81.541.522	67.015.450	14.526.073	31.237.954	30.310.266	927.688
Optimize Investment Partners	6.935.333	3.849.226	3.086.107	67.128.839	84.372.429	(17.243.591)	19.070.038	12.549.788	6.520.250
Santander Asset Management	19.839.538	30.571.026	(10.731.488)	872.244.632	560.665.402	311.579.230	180.143.766	234.487.148	(54.343.382)
Total	324.149.627	247.305.917	76.843.710	7.106.604.878	4.360.312.852	2.746.292.026	1.517.375.740	1.742.569.093	(225.193.353)

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	254,079,306	77.2	245,221,112	74.7	96.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	47,940,484	14.6	37,782,949	11.5	78.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28,132,089	8.6	48,282,244	14.7	171.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,191,045	(0.4)	-3,068,546	(0.9)	257.6
TOTAL	328,960,833	100.0	328,217,759	100.0	99.8

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,807,281	28.1	2,826,300	29.2	100.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	808,426	8.1	807,641	8.4	99.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6,369,513	63.8	6,044,561	62.5	94.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,377	(0.1)	-6,916	(0.1)	108.5
TOTAL	9,978,843	100.0	9,671,587	100.0	96.9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	344,853,590	24.4	355,045,533	25.5	103.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,132	0.0	3,299	0.0	64.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	68,893,392	4.9	63,329,389	4.6	91.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	133,913,575	9.5	98,966,344	7.1	73.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	856,514,230	60.7	877,688,416	63.1	102.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7,395,561	0.5	-3,843,479	(0.3)	(52.0)
TOTAL	1,411,575,479	100.0	1,391,189,502	100.0	98.6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	76,783,818	11.5	63,520,101	9.7	82.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27,028,160	4.1	26,678,211	4.1	98.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	566,936,715	85.0	564,786,404	86.2	99.6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	771,509	0.1	765,657	0.1	99.2
Sub - total (UP´s de Fundos de Investimento Internacionais)	771,509	0.1	765,657	0.1	99.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,225,434	(0.6)	-633,828	(0.1)	15.0
TOTAL	667,294,768	100.0	655,116,545	100.0	98.2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	167,812,544	12.1	176,089,000	13.1	104.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	193,600	0.0	198,231	0.0	102.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2,599,881	0.2	2,599,642	0.2	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	337,864,124	24.4	331,716,747	24.7	98.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	861,387,095	62.2	836,478,107	62.2	97.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	331,287	0.0	318,655	0.0	96.2
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11,168,211	0.8	10,790,354	0.8	96.6
Sub - total (UP´s de Fundos de Investimento Internacionais)	11,168,211	0.8	10,790,354	0.8	96.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,158,452	0.3	-13,908,977	(1.0)	(334.5)
TOTAL	1,385,515,194	100.0	1,344,281,759	100.0	97.0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32,211,410	8.1	44,150,902	10.5	137.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6,805,962	1.7	7,048,839	1.7	103.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	23,055,502	5.8	13,821,089	3.3	59.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10,670,502	2.7	13,092,621	3.1	122.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	302,557,141	76.3	287,418,864	68.1	95.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	20,560,268	5.2	20,227,912	4.8	98.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4,987,361	1.3	3,651,405	0.9	73.2
- UP's OUTROS FUNDOS	0		34,174,830	8.1	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,987,361	1.3	37,826,235	9.0	758.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,077,306	(1.0)	-1,233,418	(0.3)	30.3
TOTAL	396,770,840	100.0	422,353,043	100.0	106.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33,459,465	18.1	35,105,637	19.0	104.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4,511,523	2.4	4,507,443	2.4	99.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,237,921	0.7	1,259,865	0.7	101.8
- ACÇÕES NACIONAIS	141,020,787	76.3	139,872,541	75.9	99.2
Sub - total (Acções)	141,020,787	76.3	139,872,541	75.9	99.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,474,200	2.4	3,537,614	1.9	79.1
TOTAL	184,703,895	100.0	184,283,099	100.0	99.8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	474,033	1.8	553,247	2.0	116.7
- ACÇÕES NACIONAIS	7,741,860	28.8	7,596,962	28.1	98.1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	18,666,394	69.5	18,898,058	69.8	101.2
Sub - total (Acções)	26,408,254	98.4	26,495,020	97.9	100.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-42,608	(0.2)	13,121	0.0	(30.8)
TOTAL	26,839,679	100.0	27,061,388	100.0	100.8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11,424,492	3.9	8,637,952	3.0	75.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,215,463	0.4	2,309,706	0.8	190.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,488,372	1.2	3,700,295	1.3	106.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,488,372	1.2	3,700,295	1.3	106.1
- ACÇÕES NACIONAIS	2,562,975	0.9	2,629,182	0.9	102.6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	275,937,666	93.5	272,412,378	93.9	98.7
Sub - total (Acções)	278,500,641	94.4	275,041,560	94.8	98.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	428,035	0.1	441,056	0.2	103.0
TOTAL	295,057,004	100.0	290,130,568	100.0	98.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,191,301	2.2	5,962,913	2.7	114.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	967,506	0.4	766,606	0.3	79.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	77,171,474	33.2	68,908,579	31.1	89.3
- UP's OUTROS FUNDOS	48,987	0.0	44,580	0.0	91.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	77,220,462	33.2	68,953,160	31.1	89.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	149,458,788	64.3	146,528,360	66.1	98.0
Sub - total (Acções)	149,458,788	64.3	146,528,360	66.1	98.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-446,190	(0.2)	-490,112	(0.2)	109.8
TOTAL	232,391,867	100.0	221,720,927	100.0	95.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35,233,949	1.5	50,969,429	2.1	144.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6,366,646	0.3	5,052,717	0.2	79.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3,028,088	0.1	3,014,613	0.1	99.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5,975,990	0.3	5,888,134	0.2	98.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3,028,088	0.1	3,014,613	0.1	99.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,975,990	0.3	5,888,134	0.2	98.5
- ACÇÕES NACIONAIS	1,601,082	0.1	1,455,960	0.1	90.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	814,794,009	34.6	772,148,899	32.0	94.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,494,520,401	63.5	1,595,630,895	66.1	106.8
Sub - total (Acções)	2,310,915,493	98.2	2,369,235,754	98.2	102.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,169,068	(0.3)	-21,509,877	(0.9)	263.3
TOTAL	2,353,351,098	100.0	2,412,650,770	100.0	102.5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,779,762	9.7	3,154,120	7.9	83.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		14,994	0.0	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2,480,179	6.4	2,999,545	7.5	120.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,480,179	6.4	2,999,545	7.5	120.9
- ACÇÕES NACIONAIS	1,344,836	3.4	1,335,217	3.3	99.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	31,734,545	81.3	32,723,870	81.9	103.1
Sub - total (Acções)	33,079,381	84.8	34,059,087	85.3	103.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-314,452	(0.8)	-279,334	(0.7)	88.8
TOTAL	39,024,870	100.0	39,948,413	100.0	102.4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	938,941	1.3	3,130,443	4.5	333.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,632,391	2.2	330,078	0.5	20.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62,457,171	85.9	58,547,223	84.5	93.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62,457,171	85.9	58,547,223	84.5	93.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	233,249	0.3	236,417	0.3	101.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7,606,003	10.5	7,212,681	10.4	94.8
Sub - total (Acções)	7,839,252	10.8	7,449,097	10.7	95.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-148,256	(0.2)	-162,395	(0.2)	109.5
TOTAL	72,719,499	100.0	69,294,446	100.0	95.3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30,470,068	5.8	18,427,892	3.6	60.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,746,338	0.7	3,295,407	0.6	88.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	129,472,525	24.5	119,656,955	23.5	92.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23,611,409	4.5	28,203,280	5.5	119.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	261,129,922	49.4	265,007,356	52.0	101.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58,857,606	11.1	55,387,789	10.9	94.1
- UP's OUTROS FUNDOS	21,776,754	4.1	20,406,077	4.0	93.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33,125,266	6.3	31,713,032	6.2	95.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	308,639,017	58.4	309,088,190	60.7	100.1
- ACÇÕES NACIONAIS	209,160	0.0	151,461	0.0	72.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	180,003	0.0	0		-
Sub - total (Acções)	389,163	0.1	151,461	0.0	38.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	12,706	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,016,993	(0.2)	-1,204,548	(0.2)	118.4
TOTAL	528,449,500	100.0	509,331,669	100.0	96.4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	123,230,402	4.4	75,567,834	2.8	61.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23,568,594	0.8	28,569,320	1.0	121.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	457,764,846	16.3	444,774,621	16.2	97.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	151,982,794	5.4	154,113,151	5.6	101.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,956,945	0.2	5,085,386	0.2	102.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	899,460	0.0	898,974	0.0	99.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	997,771,569	35.5	1,046,365,293	38.2	104.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	772,388,727	27.5	692,914,681	25.3	89.7
- UP's OUTROS FUNDOS	171,640,917	6.1	184,092,787	6.7	107.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	67,055,494	2.4	74,579,223	2.7	111.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,875,645,178	66.8	1,849,692,513	67.5	98.6
- ACÇÕES NACIONAIS	529,212	0.0	500,874	0.0	94.6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	81,150,791	2.9	78,965,359	2.9	97.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,726,171	0.1	2,665,478	0.1	97.8
Sub - total (Acções)	84,406,174	3.0	82,131,710	3.0	97.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	19,124,473	0.7	25,524,730	0.9	133.5
TOTAL	2,807,734,900	100.0	2,740,038,489	100.0	97.6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	53,453,104	6.3	45,787,352	5.5	85.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15,927,260	1.9	16,505,325	2.0	103.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38,345,465	4.5	36,523,005	4.4	95.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20,163,338	2.4	19,995,538	2.4	99.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	6,183,509	0.7	896,377	0.1	14.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	238,875,355	28.2	265,934,366	31.9	111.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	412,578,252	48.8	390,136,174	46.8	94.6
- UP's OUTROS FUNDOS	52,265,305	6.2	52,000,110	6.2	99.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8,845,566	1.0	8,902,186	1.1	100.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	701,056,855	82.9	700,064,841	84.1	99.9
- ACÇÕES NACIONAIS	209,907	0.0	152,005	0.0	72.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	73,654	0.0	0		-
Sub - total (Acções)	283,561	0.0	152,005	0.0	53.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15,359	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7,777,938	0.9	4,949,178	0.6	63.6
TOTAL	845,868,445	100.0	832,879,430	100.0	98.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,359,563	4.4	6,325,971	5.2	118.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,162,275	2.6	3,100,946	2.6	98.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99,750	0.1	100,125	0.1	100.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7,322,407	6.0	7,355,645	6.1	100.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	86,464,156	70.4	82,286,190	68.1	95.2
- UP's OUTROS FUNDOS	5,213,436	4.2	7,050,480	5.8	135.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,350,949	1.1	1,321,038	1.1	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	97,649,050	79.5	95,371,277	79.0	97.7
- ACÇÕES NACIONAIS	1,036,978	0.8	940,300	0.8	90.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4,352,733	3.5	4,027,570	3.3	92.5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7,509,325	6.1	7,652,028	6.3	101.9
Sub - total (Acções)	12,899,036	10.5	12,619,898	10.5	97.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8,098	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,279,367	1.9	1,910,834	1.6	83.8
TOTAL	122,808,087	100.0	120,750,089	100.0	98.3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	133,094,351	3.3	178,864,073	4.5	134.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	46,882,200	1.2	32,236,131	0.8	68.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	479,701,389	11.8	452,535,755	11.5	94.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2,546,946	0.1	2,652,147	0.1	104.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,535,045,567	37.8	1,496,231,885	37.9	97.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	75,199,763	1.9	74,050,003	1.9	98.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	20,925,016	0.5	499,430	0.0	2.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	762,678,038	18.8	754,714,341	19.1	99.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	719,373,051	17.7	671,627,671	17.0	93.4
- UP's OUTROS FUNDOS	120,524,124	3.0	133,768,785	3.4	111.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	49,553,195	1.2	53,593,448	1.4	108.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,573,947,033	38.7	1,507,016,780	38.2	95.7
- ACÇÕES NACIONAIS	7,433,790	0.2	7,818,011	0.2	105.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	46,829,335	1.2	45,738,612	1.2	97.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	103,979,860	2.6	98,389,474	2.5	94.6
Sub - total (Acções)	158,242,985	3.9	151,946,097	3.8	96.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16,616	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9,423,610	0.2	-770,900	(0.0)	(8.2)
TOTAL	4,063,653,654	100.0	3,948,355,419	100.0	97.2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	166,072,901	6.4	227,185,103	9.0	136.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	88,441,652	3.4	89,373,472	3.5	101.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	188,617,127	7.3	178,170,412	7.1	94.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	162,737,587	6.3	176,761,771	7.0	108.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	200,797,469	7.7	201,960,315	8.0	100.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,039,965	0.0	1,021,314	0.0	98.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		499,874	0.0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	450,636,691	17.4	413,464,278	16.4	91.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	745,219,510	28.7	701,128,495	27.8	94.1
- UP's OUTROS FUNDOS	557,215,289	21.5	514,146,316	20.4	92.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,196,580	1.3	33,390,308	1.3	97.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,718,874,910	66.2	1,595,848,655	63.3	92.8
- ACÇÕES NACIONAIS	418,940	0.0	322,569	0.0	77.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,232,989	0.1	2,327,224	0.1	104.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	25,723,777	1.0	23,675,719	0.9	92.0
Sub - total (Acções)	28,375,706	1.1	26,325,512	1.0	92.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	28,061	0.0	14,246	0.0	50.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5,572,771	0.2	-9,242,885	(0.4)	(165.9)
TOTAL	2,594,754,729	100.0	2,520,808,224	100.0	97.2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,529,973	5.1	2,554,985	8.8	167.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4,437,901	14.9	2,748,302	9.4	61.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22,711,397	76.1	22,618,726	77.5	99.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,311,266	4.4	1,222,340	4.2	93.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,311,266	4.4	1,222,340	4.2	93.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-159,010	(0.5)	23,748	0.1	(14.9)
TOTAL	29,831,528	100.0	29,168,101	100.0	97.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,207,339	92.8	1,204,880	94.9	99.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,823	0.8	23,400	1.8	216.2
- UP's OUTROS FUNDOS	84,550	6.5	73,447	5.8	86.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	84,550	6.5	73,447	5.8	86.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,276	(0.2)	-31,443	(2.5)	1,381.5
TOTAL	1,300,437	100.0	1,270,284	100.0	97.7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17,054	0.8	27,451	1.4	161.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	43,645	2.0	110,089	5.7	252.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	177,423	7.9	173,466	9.0	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	177,423	7.9	173,466	9.0	97.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	402,012	18.0	377,202	19.6	93.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,596,503	71.5	1,240,393	64.4	77.7
Sub - total (Acções)	1,998,516	89.5	1,617,595	84.0	80.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,706	(0.2)	-2,954	(0.2)	79.7
TOTAL	2,232,932	100.0	1,925,646	100.0	86.2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,124,858	6.2	1,933,189	6.0	91.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	795,394	2.3	1,017,615	3.2	127.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599,780	1.7	599,317	1.9	99.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102,753	0.3	101,775	0.3	99.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	555,903	1.6	578,027	1.8	104.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,453,945	4.2	1,428,333	4.5	98.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,268,112	3.7	1,210,652	3.8	95.5
- UP's OUTROS FUNDOS	1,251,088	3.6	1,726,561	5.4	138.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,973,145	11.5	4,365,547	13.7	109.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4,356,335	12.6	4,368,476	13.7	100.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	27,489,246	79.8	24,256,038	75.9	88.2
Sub - total (Acções)	31,845,582	92.5	28,624,514	89.5	89.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,555,963	(16.1)	-5,241,719	(16.4)	94.3
TOTAL	34,441,452	100.0	31,978,265	100.0	92.8

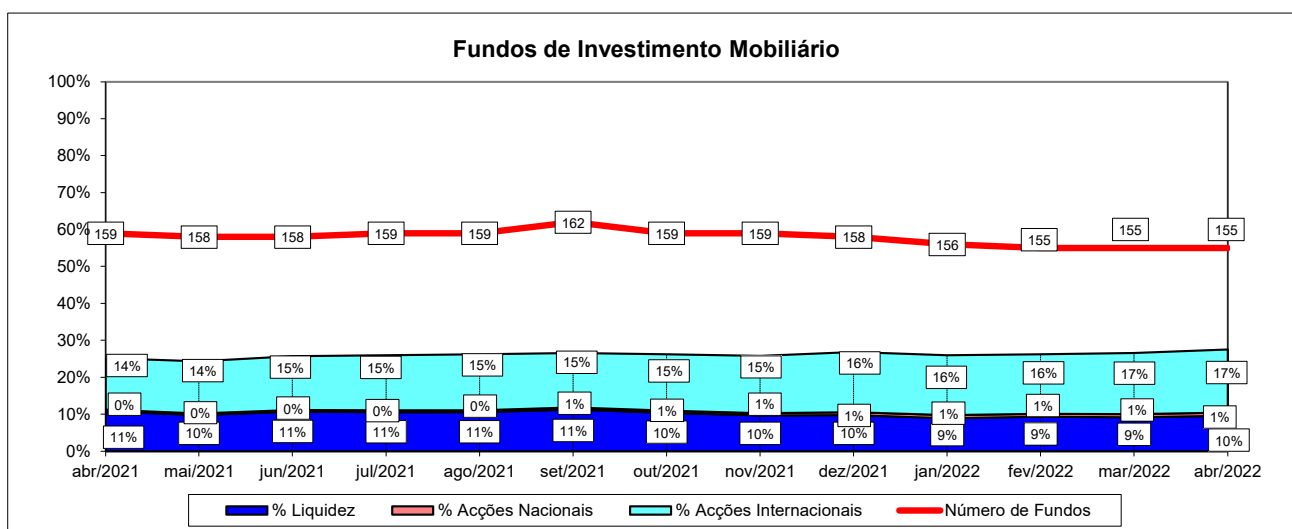
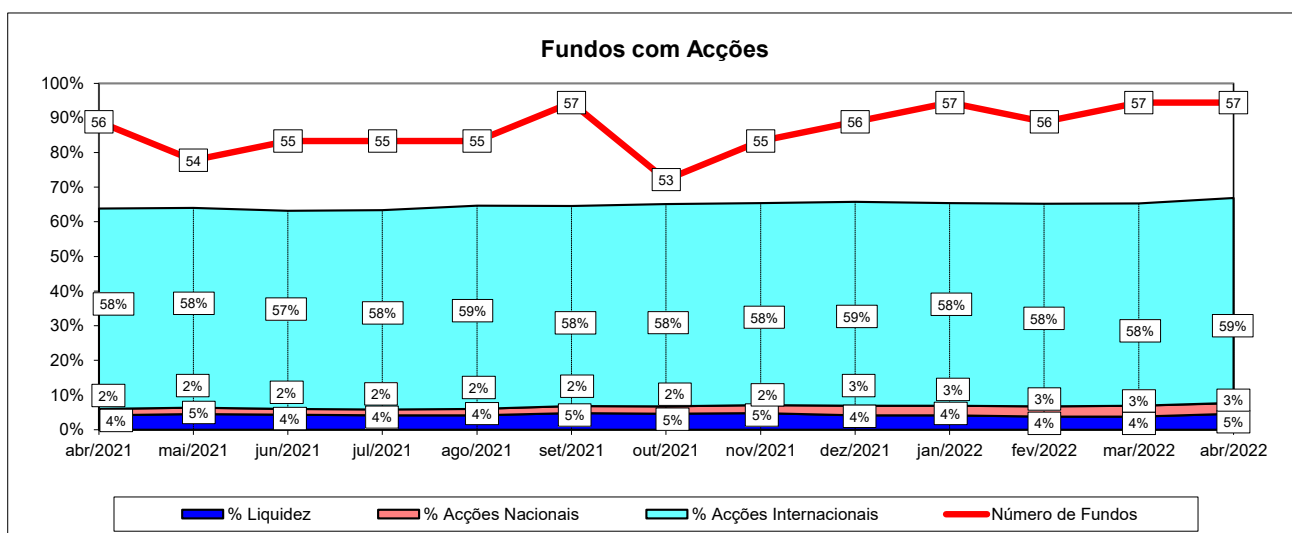
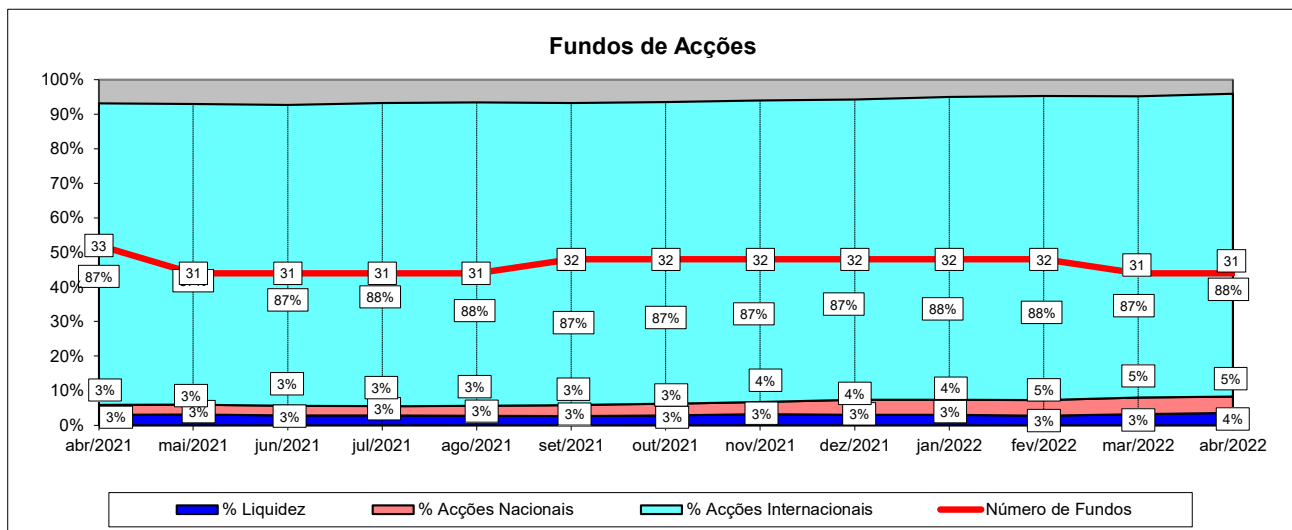
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,333,276	1.7	2,561,421	1.0	59.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13,997,571	5.5	12,966,187	5.1	92.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,141,202	0.4	1,145,829	0.4	100.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	778,575	0.3	931,175	0.4	119.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8,318,506	3.3	7,903,798	3.1	95.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34,818,795	13.7	34,711,775	13.6	99.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	23,997,838	9.4	23,965,452	9.4	99.9
- UP's OUTROS FUNDOS	167,867,142	66.0	84,828,234	33.2	50.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25,057,319	9.9	24,972,078	9.8	99.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	201,626,456	79.3	118,533,383	46.4	58.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	306,520	0.1	454,920	0.2	148.4
Sub - total (Acções)	306,520	0.1	454,920	0.2	148.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,226,492	(0.5)	85,766,506	33.6	(6,992.8)
TOTAL	254,332,934	100.0	255,235,295	100.0	100.4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9,212,501	2.9	8,281,926	2.6	89.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14,847,434	4.6	14,117,291	4.4	95.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,740,982	0.5	1,745,146	0.5	100.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5,216,477	1.6	3,679,477	1.2	70.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	31,132,656	9.7	30,624,298	9.6	98.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	555,903	0.2	578,027	0.2	104.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34,818,795	10.8	34,711,775	10.9	99.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,765,211	0.9	2,650,673	0.8	95.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	25,443,373	7.9	25,349,570	7.9	99.6
- UP's OUTROS FUNDOS	83,616,693	26.0	86,628,242	27.1	103.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25,057,319	7.8	24,972,078	7.8	99.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	121,586,753	37.7	124,368,182	38.9	102.3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5,064,868	1.6	5,200,597	1.6	102.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	29,085,749	9.0	25,496,431	8.0	87.7
Sub - total (Acções)	34,150,617	10.6	30,697,028	9.6	89.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	78,638,641	24.4	80,514,138	25.2	102.4
TOTAL	322,139,283	100.0	319,577,591	100.0	99.2

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2022		abril 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,487,135,499	8.0	1,551,980,542	8.4	104.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	216,569,734	1.2	205,748,662	1.1	95.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	121,174,739	0.6	105,457,126	0.6	87.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,825,490,711	9.8	1,711,030,057	9.3	93.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	176,763,462	0.9	193,314,179	1.1	109.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,579,598,175	24.5	4,547,142,492	24.7	99.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	109,013,644	0.6	107,325,860	0.6	98.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	65,854,867	0.4	40,521,043	0.2	61.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,738,106,274	14.7	2,770,699,369	15.1	101.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2,971,897,860	15.9	2,758,874,346	15.0	92.8
- UP's OUTROS FUNDOS	1,097,887,591	5.9	1,032,312,207	5.6	94.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	222,212,456	1.2	231,485,926	1.3	104.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6,651,534,136	35.6	6,370,921,040	34.6	95.8
- ACÇÕES NACIONAIS	164,109,527	0.9	162,775,083	0.9	99.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1,280,996,579	6.9	1,232,678,983	6.7	96.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,820,863,731	9.7	1,907,251,064	10.4	104.7
Sub - total (Acções)	3,265,969,837	17.5	3,302,705,130	18.0	101.1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	80,840	0.0	14,246	0.0	17.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	34,049,233	0.2	60,535,456	0.3	177.8
TOTAL	18,689,592,464	100.0	18,387,660,716	100.0	98.4

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Abril 2021 - Abril 2022)



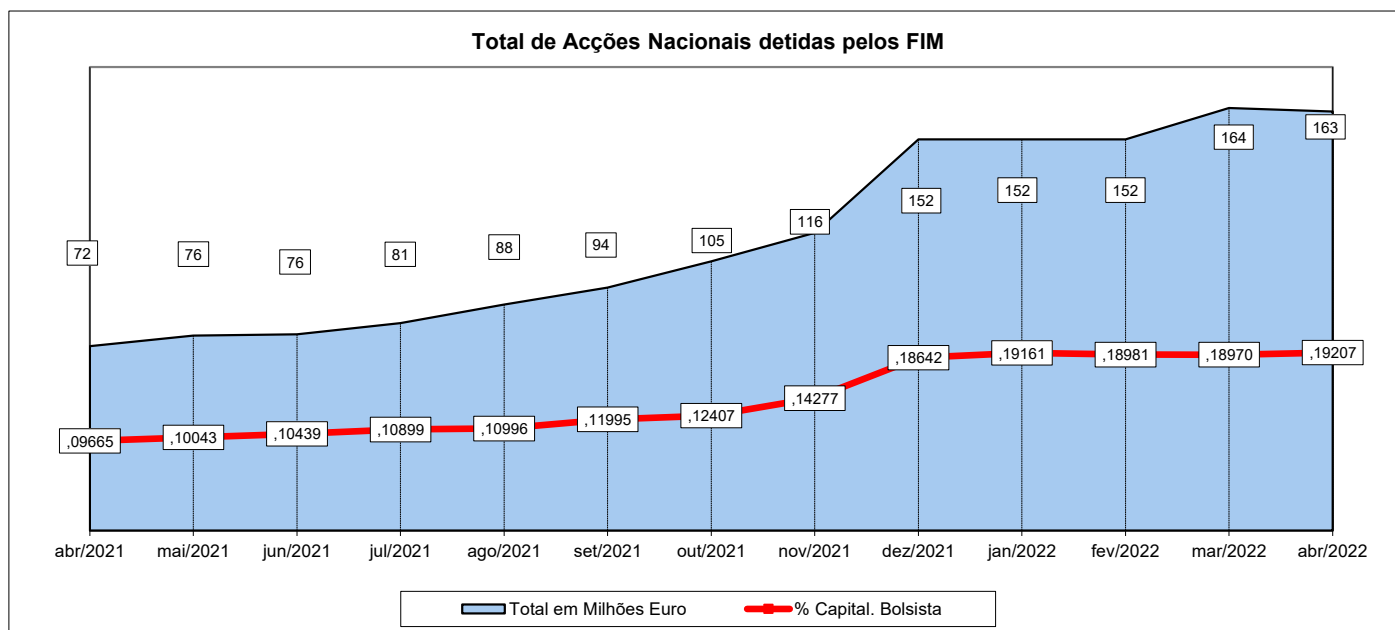
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2022				abril 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3.13%	5,257,399	1,319,607	Impresa SGPS	3.13%	5,257,399	1,209,202
Cofina SGPS	3.10%	3,184,183	757,836	Cofina SGPS	3.10%	3,184,183	735,546
CTT - Correios de Portugal S	1.27%	1,901,210	8,574,457	CTT - Correios de Portugal S	1.30%	1,952,910	8,407,278
Ibersol SGPS	1.25%	572,708	3,275,890	Ibersol SGPS	1.27%	582,808	3,252,069
Novabase	1.21%	381,100	1,852,146	Novabase	1.21%	381,100	1,935,988
Greenvolt-Energias Renovav	1.11%	1,350,761	10,090,185	Greenvolt-Energias Renovav	1.01%	1,222,068	8,640,021
Altri, SGPS SA	0.93%	1,898,973	11,507,776	Altri, SGPS SA	0.94%	1,923,973	12,226,848
SONAE SGPS	0.86%	17,184,318	17,906,059	SONAE SGPS	0.87%	17,426,118	17,931,475
Mota-Engil SGPS	0.73%	2,233,716	3,011,049	Mota-Engil SGPS	0.77%	2,360,716	3,016,995
REN	0.68%	4,510,280	12,854,298	REN	0.68%	4,508,280	13,028,929
Ramada	0.65%	167,100	1,203,120	Ramada	0.65%	167,100	1,206,462
Corticeira Amorim	0.55%	735,815	7,402,299	Corticeira Amorim	0.58%	765,815	7,550,936
NOS SGPS	0.54%	2,788,541	10,635,495	NOS SGPS	0.53%	2,725,591	10,962,327
BCP	0.44%	66,162,896	11,452,797	BCP	0.45%	68,112,896	10,080,709
PHAROL	0.33%	2,969,551	236,673	PHAROL	0.33%	2,969,551	234,595
THE NAVIGATOR COMP	0.30%	2,128,132	7,193,086	THE NAVIGATOR COMP	0.28%	1,976,232	7,746,829
SEMAPA	0.27%	219,803	2,650,824	SEMAPA	0.26%	213,897	2,806,329
V.A.Atlantis SGPS	0.25%	421,482	379,334	V.A.Atlantis SGPS	0.25%	421,482	379,334
Jerónimo Martins SGPS	0.13%	811,327	17,630,136	Jerónimo Martins SGPS	0.14%	853,592	16,901,122
Galp Energia	0.12%	909,852	10,476,946	Galp Energia	0.12%	924,352	10,750,214
TOTAL 20 +		115,789,147	140,410,014	TOTAL 20 +		117,930,063	139,003,206



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

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-04-2022) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo		REV		Aplic. C. Prazo		REV		Til. Div. Pub.		REV		Til. Div. Pub.		REV		Obrigações		REV		Obrigações		REV		UP's Fundos		REV		UP's		REV		Ações +		REV		Ações da UE		REV		Ações		REV		Outros +		REV		TOTAL
	Euro	(%)	(%)	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)											
	(Liq.;BT;CD;PC)				(Liq.;BT;CD;PC)																																												
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	17,131.95	1	5	0.05	0	0	357.06	0	0	-	-	-	208,512.71	5	62	-	-	-	-	-	-	104,890.12	2	31	-	-	-	-	-	-	-	-	8,021.02	1	2	-	-	-	-	-	-	(3,029.85)	(5)	(1)	335,883.05				
BPI Gestão de Ativos	243,404.98	15	8	33,873.86	16	1	392,293.46	23	12	93,322.06	48	3	1,306,447.06	29	41	89,661.35	84	3	45,766.80	20	1	727,857.75	11	23	24,714.60	15	1	60,957.76	5	2	160,543.30	8	5	(24,907.40)	(41)	(1)	(1)	3,153,935.59											
BIZ Capital	1,681.37	0	11	-	-	-	935.78	0	6	-	-	-	7,923.07	0	50	-	-	-	533.66	0	3	4,279.39	0	27	-	-	-	513.96	0	3	-	-	-	-	-	-	-	(39.75)	(0)	(0)	15,827.46								
Caixa Gestão de Ativos	273,171.93	16	4	27,149.17	13	0	702,785.79	41	11	-	-	-	782,110.94	17	12	-	-	-	126,626.28	55	2	2,272,623.36	36	35	5,290.26	3	0	793,037.29	64	12	1,516,366.49	80	23	55,324.89	91	1	(107.27)	(0)	(0)	6,554,486.39									
Casa de Investimentos - GPFIM	1,449.16	0	4	1.52	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,546.40	1	20	24,462.23	1	76	(107.27)	(0)	(0)	32,352.04													
Crédito Agrícola Gest	2,259.08	0	12	-	-	-	1,217.35	0	6	-	-	-	14,396.21	0	76	-	-	-	-	-	-	1,222.34	0	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.81)	(0)	(0)	19,051.17									
GFM Gestão de Ativos (+)	342.14	0	2	39.97	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,368.48	0	27	16,736.96	1	##	(5,206.37)	(9)	(32)	16,281.17													
GNB Fundos Mobiliários (++)	96,460.40	6	12	12,377.11	6	2	223,591.69	13	27	1,913.15	1	0	255,394.08	6	31	-	-	-	5,712.64	2	1	64,057.04	1	8	22,081.97	14	3	53,353.32	4	7	108,784.71	6	13	(27,740.39)	(46)	(3)	815,985.73												
Heed Capital SGOIC (+++)	11,525.00	1	34	695.64	0	2	7,622.73	0	22	-	-	-	5,070.23	0	15	5,085.39	5	15	-	-	-	2,484.12	0	7	-	-	-	-	-	-	1,646.73	0	5	(76.54)	(0)	(0)	34,053.29												
IM Gestão de Ativos	735,938.60	44	19	41,083.43	20	1	166,216.91	10	4	807.64	0	0	1,143,050.37	25	29	6,044.56	6	0	46,098.76	20	1	1,502,087.59	24	38	97,782.30	60	3	42,880.66	3	1	49,385.77	3	1	72,307.65	119	2	3,903,684.26												
Invest Gestão de Activos	15,319.38	1	8	525.91	0	0	14,411.11	1	8	665.72	0	0	80,242.29	2	43	3,584.86	3	2	646.64	0	0	45,776.24	1	25	7,232.97	4	4	8,693.66	1	5	12,209.38	1	7	(2,726.97)	(5)	(1)	186,581.21												
LYNX Asset Managers	3,468.92	0	20	977.64	0	6	-	-	-	-	-	-	455.60	0	3	578.03	1	3	-	-	-	4,365.55	0	25	-	-	-	-	-	7,519.08	0	44	(132.95)	(0)	(1)	17,231.85													
Montepio Gestão de Activos	23,756.90	1	14	18.38	0	0	10,795.97	1	6	-	-	-	43,491.52	1	26	-	-	-	5,280.60	2	3	36,205.28	1	21	1,378.41	1	1	49,788.90	4	29	-	-	-	-	-	(723.80)	(1)	(0)	169,992.17										
Optimize Investment Partners	6,654.18	0	5	1,488.43	1	1	706.25	0	1	323.26	0	0	9,929.48	0	7	1,434.20	1	1	583.63	0	0	93,422.93	1	69	1,739.20	1	1	11,200.02	1	8	8,577.66	0	6	(454.54)	(1)	(0)	135,604.72												
Santander Asset Management	224,873.67	14	8	87,517.54	43	3	190,095.96	11	6	96,282.34	50	3	690,118.93	15	23	937.48	1	0	236.92	0	0	1,511,649.33	24	50	2,555.38	2	0	193,317.50	16	6	1,018.75	0	0	(1,907.43)	(3)	(0)	2,996,710.62												
Total	1,657,437.67	100	9	205,748.66	100	1	1,711,030.06	100	9	193,314.18	100	1	4,547,142.49	100	25	107,325.86	100	1	231,485.93	100	1	6,370,921.04	100	35	162,775.08	100	1	1,232,678.98	100	7	1,907,251.06	100	10	60,535.46	100	0	18,387,660.72												

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

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

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

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

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	93.69	6.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	76,345.4			1,549.3	1,525.8	23.5	
	IMGA Money Market	83.96	17.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.21)	251,872.4	100.00	1	8,604.7	9,246.1	(641.4)	

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	-	-	-	29.22	62.50	8.35	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	9,671.6	100.00	1	159.6	461.5	(301.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	17.82	68.39	16.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.14)	444,395.2	31.94	2	2,776.4	11,986.6	(9,210.3)	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Tesouraria	45.99	21.85	32.07	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.07	18,693.3	1.34	5	0.1	46.9	(46.8)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	49.37	47.77	2.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	14,011.1			309.2	282.4	26.9		
	IMGA Liquidez	40.34	57.17	1.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.09	756,182.6	55.36	1	16,680.2	19,841.8	(3,161.6)		
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	83.31	23.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.36)	1,534.8	0.11	6	-	10.0	(10.0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	26.61	72.53	1.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	46,900.1	3.37	4	816.3	1,063.9	(247.6)		
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	4.44	87.96	5.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.06	109,472.6	7.87	3	684.8	1,210.0	(525.2)		

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	5.07	95.23	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.42)	225,340.0	34.40	2	33.2	2,961.4	(2,928.2)		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10.78	84.72	4.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.49	145,544.4			438.3	3,119.3	(2,681.0)		
	IMGA Euro Taxa Variável	12.73	80.05	6.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.68	275,172.0	64.22	1	756.9	3,247.9	(2,491.0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15.24	73.10	3.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	9,060.2	1.38	3	22.5	95.5	(73.0)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	7.23	-	92.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.22)	14,288.6			74.8	202.1	(127.3)		
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3.95	89.77	-	1.44	3.44	-	-	-	-	-	-	-	(0.79)	9,264.9	1.75	4	19.1	241.0	(221.9)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	5.10	17.27	77.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	145,914.5			3,796.9	289.2	3,507.7		
	Caixa Disponível	16.74	83.12	0.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.48)	396,429.4			597.0	9,948.5	(9,351.5)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	Caixagest Obrigações Mais	8.89	91.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	84,387.3	46.62	1	51.1	1,701.3	(1,650.2)		
	NB Obrigações Europa	14.28	-	99.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.44)	145,453.3			927.6	2,198.0	(1,270.3)		
	NB Capital	19.14	65.22	16.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.36)	103,252.5			2,657.5	3,671.9	(1,014.4)		
IM Gestão de Ativos	NB Capital Plus	12.52	83.04	2.30	0.10	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	67,580.3	23.53	3	498.7	3,503.0	(3,004.2)		
	IMGA Dívida Pública Europeia	0.50	-	94.86	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4.65	13,585.0			18.0	492.4	(474.4)		
	IMGA Rendimento Mais	10.06	78.34	5.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.98	91,513.0			98.5	1,269.7	(1,171.2)		
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6.75	74.28	14.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.53	2,493.7			0.0	6.5	(6.5)		
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	14.44	75.32	5.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.55	238,699.2	25.76	2	412.9	4,576.8	(4,163.9)		
	Montepio Taxa Fixa	17.18	-	83.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.57)	10,473.1	0.78	6	22.1	249.7	(227.6)		
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	6.09	94.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	20,946.9	1.56	5	14.8	217.7	(203.0)		

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 Obrigações Mundiais	6.51	55.18	6.06	1.34	16.13	10.95	-	-	-	-	-	-	-	0.78	119,585.4	28.31	2	83.4	806.1	(722.6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	8.60	87.03	4.60	1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.52)	99,405.5	23.54	3	1,093.5	1,018.2	75.3		
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	34,903.8			181.0	522.4	(341.4)		
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	16.07	80.09	1.19	2.47	0.56	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	168,458.4	48.15	1	128.8	2,298.2	(2,169.4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	16.18	-	13.38	-	-	-	68.64	-	-	-	-	-	-	1.80	33,699.0	18.29	2	165.4	302.2	(136.9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Acções	21.84	-	-	-	-	-	78.35	-	-	-	-	-	(0.19)	24,999.9	13.57	3	754.5	195.7	558.8		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	19.26	1.00	-	-	-	-	77.36	-	-	-	-	-	-	2.37	125,584.1	68.15	1	1,934.3	222.8	1,711.5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Ibéria	3.69	-	-	-	-	-	38.96	57.84	-	-	-	-	-	(0.49)	3,418.0	12.63	2	17.0	33.4	(16.4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1.58	-	-	-	-	-	27.92	70.40	-	-	-	-	-	0.10	18,946.2	70.01	1	113.2	277.4	(164.2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3.27	-	-	-	-	-	12.33	83.73	-	-	-	-	-	0.67	2,819.5	10.42	3	29.9	12.7	17.2	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1.93	-	-	-	-	-	33.42	65.08	-	-	-	-	-	(0.43)	1,877.7	6.94	4	-	7.4	(7.4)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Europa	3.44	-	-	3.66	-	-	0.62	91.42	-	-	-	-	-	0.85	30,612.1	-	-	175.6	263.3	(87.7)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6.02	-	-	0.03	-	-	0.79	92.51	-	-	-	-	-	0.65	7,803.4	13.24	3	48.5	57.5	(9.0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1.99	-	-	0.05	-	-	-	98.10	-	-	-	-	-	(0.15)	24,845.0	8.56	4	151.8	322.6	(170.7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0.23	-	-	1.70	-	-	0.71	91.93	-	-	5.48	-	-	(0.06)	39,397.1	13.58	2	489.2	1,232.6	(743.3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	5.95	-	-	0.02	-	-	0.24	85.15	-	-	8.64	-	-	0.01	17,855.4	6.15	5	381.5	45.3	336.3	
Santander Asset Management	Santander Ações Europa (1)	3.22	-	-	0.29	-	-	1.21	95.16	-	-	-	-	-	0.11	169,617.7	58.46	1	358.0	1,093.8	(735.8)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 América	1.04	-	-	0.07	-	-	-	98.52	-	-	-	-	-	0.36	33,006.9	14.89	4	692.2	230.1	462.1	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1.21	-	-	0.39	-	-	-	98.81	-	-	-	-	-	(0.40)	83,498.8	37.66	1	1,003.3	1,206.7	(203.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	5.05	-	-	1.03	-	-	-	90.26	-	-	4.20	-	-	(0.53)	34,045.1	15.35	3	1,899.7	551.6	1,348.1	
Santander Asset Management	Santander Ações América	4.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.08	-	-	(0.14)	70,233.6	31.68	2	894.2	446.4	447.8	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4.51	-	-	7.64	-	-	-	83.18	-	-	-	4.76	-	(0.10)	936.6	0.42	5	1.6	-	1.6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Ações Mundiais	2.61	-	-	1.79	-	-	-	15.97	79.83	-	-	-	-	(0.21)	52,579.2	2.18	3	1,059.2	353.7	705.5	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	1.60	-	-	0.03	-	-	-	32.86	66.35	0.14	-	-	-	(0.99)	2,160,997.9	89.57	1	114,687.6	10,302.7	104,384.9	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável	8.21	-	-	1.75	-	-	0.84	28.46	58.35	-	-	2.35	-	0.05	173,333.4	7.18	2	1,195.3	1,940.9	(745.5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	3.04	-	-	1.28	-	-	-	16.71	72.48	-	-	7.07	-	(0.58)	25,740.3	1.07	4	725.9	270.6	455.3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8.62	-	-	0.13	-	-	6.67	75.60	-	-	8.95	-	-	0.03	11,410.7	-	-	745.7	149.6	596.1	
	Montepio Euro Financial Services	7.20	-	-	-	-	-	0.80	82.72	-	-	9.02	-	-	0.25	4,580.6	-	-	131.0	49.7	81.2	
	Montepio Euro Healthcare	7.81	-	-	-	-	-	-	88.95	-	-	5.28	-	-	(2.04)	13,990.8	-	-	999.2	1,249.7	(250.5)	
	Montepio Euro Utilities	7.50	-	-	-	-	-	5.40	78.91	-	-	8.28	-	-	(0.09)	9,966.2	100.00	1	295.5	66.7	228.9	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 África	2.22	-	-	4.22	-	-	-	5.37	88.15	-	-	-	-	0.04	2,717.2	-	-	27.7	14.6	13.0	
	BPI Ásia Pacífico	1.60	-	-	1.71	-	-	-	1.74	92.49	-	-	-	-	0.00	5,208.2	11.44	3	31.8	22.3	9.5	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1.66	-	-	0.06	-	-	-	-	-	-	98.51	-	-	(0.23)	7,987.8	-	-	82.3	207.7	(125.4)	
	Caixa Ações Oriente	1.90	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	98.44	-	-	(0.36)	13,885.4	31.57	2	136.6	274.5	(137.9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	6.56	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	93.38	-	-	(0.24)	39,495.8	57.00	1	2,947.3	3,339.2	(391.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	2.87	-	25.25	0.38	-	-	-	-	-	-	56.52	11.35	3.86	(0.23)	448,478.2	88.05	1	1,945.5	13,170.4	(11,224.9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	7.28	-	6.68	0.82	-	-	-	-	-	-	54.63	14.67	14.73	-	21,093.7	4.14	3	1,816.5	296.2	1,520.3	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	10.07	70.93	12.61	3.58	-	-	0.38	-	-	-	-	3.53	-	(1.11)	39,759.8	7.81	2	922.1	1,035.0	(112.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	0.97	63.17	-	0.08	-	-	-	35.50	-	-	-	-	-	0.29	127.335.0	-	-	575.4	1,209.5	634.1	
	Caixa Seleção Global Moderado *	4.38	-	19.92	0.40	-	-	-	-	-	40.43	31.37	3.55	-	(0.05)	1,333,182.8	-	-	22,885.1	16,580.9	6,304.2	
	Caixa Wealth Defensivo	3.31	24.27	34.74	0.68	-	-	-	-	-	14.34	21.34	1.39	-	(0.07)	140,950.9	58.45	1	-	562.9	(562.9)	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Brasil	0.01	-	-	8.83	64.88	-	-	-	-	-	5.95	-	(0.68)	7,837.6	-	-	2.5	68.6	(66.1)		
	EuroBic Investimento	38.91	13.09	21.65	0.00	-	-	-	-	-	7.37	19.45	-	(0.48)	7,522.4	0.56	5	42.6	13.2	29.4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0.37	3.92	5.59	2.18	-	-	-	-	0.10	44.44	25.91	14.56	2.93	908,893.4	33.17	2	12,550.4	8,400.4	4,150.0		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	8.03	41.63	15.07	0.01	-	-	-	27.18	-	1.69	6.63	-	(0.23)	6,848.0	-	-	196.0	155.5	40.6		
	Montepio Multi Gestão Prudente	8.30	-	-	-	-	-	-	-	-	46.50	24.35	21.21	(0.37)	11,670.0	0.68	4	189.8	144.6	45.1		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1.80	-	-	1.10	-	-	-	-	-	58.80	38.43	-	(0.14)	3,222.8	0.12	6	36.9	44.1	(7.3)		
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1.76	-	39.84	0.85	-	-	0.26	16.57	0.53	-	39.07	1.40	(0.28)	192,575.6	7.03	3	792.9	2,231.4	(1,438.5)		

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	2.63	-	-	0.93	-	-	-	-	-	22.19	58.95	15.39	(0.09)	9,576.4	-	-	123.2	45.3	77.9		
	BPI Universal	8.73	-	-	0.09	-	-	-	-	9.45	20.76	38.36	21.96	0.65	9,484.8	2.29	5	111.9	29.0	82.9		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	7.88	-	-	0.70	-	-	-	-	-	37.60	51.02	3.02	(0.22)	357,173.7	-	-	14,642.6	2,593.2	12,049.4		
	Caixa Wealth Arrojado	4.34	-	-	0.81	-	-	-	-	-	28.06	63.28	3.26	0.24	12,076.8	-	-	-	-	-		
	Caixa Wealth Moderado	3.25	8.12	13.11	0.82	-	-	-	-	-	30.79	42.00	2.14	(0.23)	160,020.2	63.55	1	2.0	819.4	(817.4)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	8.80	25.04	14.32	5.53	-	-	0.54	-	-	28.68	10.94	6.57	(0.42)	27,977.1	3.36	3	370.9	611.1	(240.2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3.15	-	5.32	4.91	-	-	-	-	-	23.94	45.82	14.02	2.84	216,757.8	26.03	2	5,532.6	2,194.5	3,338.1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7.87	-	-	-	-	-	-	-	-	30.43	49.24	12.32	0.13	13,113.4	1.57	6	307.9	150.3	157.5		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1.87	-	-	1.11	-	-	-	-	-	41.20	56.00	-	(0.17)	26,699.2	3.21	4	131.3	193.9	(62.6)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	10.89	0.65	-	3.12	-	-	1.34	26.02	49.43	-	3.93	1.49	3.49	(0.37)	15,479.4	12.82	2	639.9	347.3	292.6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3.56	-	-	3.15	-	-	-	-	-	-	5.45	77.26	8.10	2.48	80,345.3	66.54	1	1,610.1	477.5	1,132.5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	9.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.51	-	(0.06)	9,624.5	-	-	594.1	653.3	(59.2)		
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	9.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.89	-	(0.07)	4,499.1	11.70	3	67.6	132.1	(64.6)		
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	12.88	-	-	-	-	-	87.30	-	-	-	-	-	(0.18)	838.8	-	-	-	-	-		
	Optimize Seleção Agressiva	3.45	-	-	0.85	-	-	-	-	-	23.81	72.05	-	(0.15)	9,963.0	8.95	4	73.9	10.9	63.0		

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	3.37	76.88	-	0.00	-	-	-	1.56	-	-	18.64	-	(0.45)	110,020.8	-	-	587.0	677.5	(90.5)		
	Bankinter 50 PPR/OICVM	5.49	55.71	-	-	-	-	-	3.08	-	-	36.99	-	(1.27)	80,509.0	-	-	1,146.1	254.3	891.7		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3.10	38.26	-	-	-	-	-	5.83	-	-	54.35	-	(1.55)	65,521.1	-	-	450.7	238.8	211.9		
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	12.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.73	-	(1.12)	21,402.8	-	-	546.9	228.2	318.8		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	6.09	94.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	34,611.2	-	-	12.0	584.7	(572.7)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	9.29	90.07	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.86)	23,818.2	8.51	5	3.0	514.5	(511.5)		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	32.25	2.43	0.58	-	-	-	-	7.44	-	20.98	31.33	5.75	(0.77)	793.6	0.02	10	41.9	-	41.9		
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4.67	-	-	0.24	-	-	-	3.38	17.82	-	73.35	0.55	(0.01)	4,251.7	-	-	124.1	4.2	119.8		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3.78	39.88	15.46	1.20	4.97	-	-	1.00	4.46	-	15.75	12.75	(0.53)	891,751.1	-	-	6,390.4	13,928.0	(7,537.5)		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	4.80	65.07	10.08	1.61	3.77	-	-	-	-	-	13.96	1.41	(0.69)	525,237.8	-	-	1,796.2	15,338.9	(13,542.6)		
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	9.79	24.91	5.01	1.62	3.14	-	-	2.36	9.28	-	11.87	30.71	(0.08)	157,630.0	39.99	1	5,521.3	814.2	4,707.1		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8.49	-	-	0.21	-	-	-	-	-	37.34	51.07	3.09	(0.19)	112,883.3	-	-	4,928.8	309.9	4,620.0		
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2.83	-	47.67	0.24	-	-	-	-	-	34.28	11.30	3.95	(0.26)	114,873.5	-	-	487.2	3,569.0	(3,081.8)		
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5.14	-	23.70	0.16	-	-	-	-	-	35.93	31.74	3.48	(0.13)	334,961.2	14.25	2	7,380.8	2,298.9	5,081.8		
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	4.48	-	-	0.00	-	-	-	20.23	75.61	-	-	-	(0.33)	32,352.0	0.82	9	1,003.8	37.2	966.7		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	11.56	-	78.43	5.38	-	3.24	0.40	-	-	-	6.06	4.94	(10.00)	51,335.9	1.30	8	372.5	707.3	(334.8)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2.86	-	5.91	4.72	-	-	-	-	-	23.88	45.71	14.03	2.88	43,912.9	-	-	1,128.2	325.2	803.1		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	6.88	-	9.80	-	-	-	-	-	-	29.11	50.87	5.34	(1.99)	1,554.1	-	-	23.1	23.5	(0.4)		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8.61	-	9.83	-	-	-	-	-	-	30.56	45.79	5.64	(0.43)	2,262.6	-	-	48.5	2.8	45.7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10.23	-	11.82	-	-	-	-	-	-	39.05	31.95	7.33	(0.39)	3,689.6	-	-	84.7	27.2	57.5		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11.58	-	14.91	-	-	-	-	-	-	50.21	16.92	7.33	(0.96)	7,707.3	-	-	113.8	234.7	(120.9)		
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0.14	4.39	6.08	0.33	-	-	-	-	-	0.10	44.94	26.10	14.60	3.33	492,574.8	13.97	4	4,539.9	4,387.3	152.6	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	8.90	47.35	8.50	0.30	2.12	0.39	3.90	4.41	7.20	-	13.24	5.26	(1.57)	169,469.9	-	-	2,634.6	343.7	2,291.0		
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.10	26.45	(0.20)	2,316.3	-	-	26.4	125.9	(99.5)		
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1.58	-	-	0.13	-	-	-	-	-	-	54.97	43.89	(0.57)	5,593.7	-	-	413.3	162.4	250.9		
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	3.94	-	-	0.10	-	-	-	-	-	-	30.18	69.00	(0.22)	7,323.7	4.68	6	388.3	136.1	252.2		
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	3.73	-	-	3.65	-	-	4.93	47.69	32.01	-	2.13	5.03	(0.26)	13,562.1	-	-	507.6	55.8	451.8		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	5.87	10.02	1.22	0.33	1.40	-	0.95	9.96	3.72	-	34.28	20.74	(0.16)	35,689.4	-	-	672.7	228.5	444.2		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	5.55	14.20	0.79	0.41	1.95	0.95	-														

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	12.14	1.21	8.00	3.21	-	-	-	-	2.18	0.84	67.41	9.18	-	(4.19)	22,920.1	-	2	2,951.7	383.5	2,568.2	
	BPI Brasil	5.67	-	-	0.12	-	31.54	-	-	63.66	-	-	-	-	(0.98)	17,680.8	-	-	71.3	764.3	(693.0)	
	BPI Dinâmico	8.93	18.41	10.01	1.49	-	10.31	-	-	-	1.88	36.88	12.38	-	(0.29)	162,466.2	-	-	5,533.1	2,061.8	3,471.2	
	BPI Global	8.69	30.30	13.53	1.82	2.62	-	-	-	-	3.15	2.50	-	-	(0.47)	38,969.1	-	-	67.5	332.0	(264.5)	
	BPI Moderado	8.74	26.82	12.55	0.74	-	10.39	-	-	5.97	31.87	-	17.51	-	(0.44)	557,389.6	31.71	2	9,698.3	5,996.7	3,701.6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	9.13	36.24	26.59	5.98	-	0.90	1.16	-	-	-	13.23	7.28	(0.49)	27,912.9	1.11	3	11.8	404.8	(393.0)		
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6.41	-	-	0.00	-	-	-	-	-	10.68	16.28	66.83	-	(0.20)	5,510.2	-	-	20.1	-	20.1	
	IMGA Flexível	5.90	2.06	9.34	0.61	-	-	-	-	-	23.74	38.11	16.29	-	3.95	16,706.1	0.88	4	248.5	190.1	58.4	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	3.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.75	-	(0.10)	7,619.3	-	-	247.8	124.4	123.4	
	Santander Private Defensivo	10.68	-	6.94	3.93	-	7.05	-	-	-	44.87	25.43	0.96	0.00	0.14	54,976.1	-	-	-	1,296.4	(1,296.4)	
	Santander Private Dinâmico	9.93	-	4.18	4.68	-	5.36	-	-	-	21.24	53.58	2.08	0.00	(1.05)	22,150.0	-	-	445.0	186.0	259.0	
	Santander Private Moderado	9.37	-	6.02	8.12	-	8.28	-	-	-	25.69	41.41	1.65	0.00	(0.54)	182,488.4	-	-	355.5	1,026.0	(670.5)	
	Santander Rendimento	2.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.44	-	(0.06)	368,417.6	-	-	2,271.9	3,065.4	(793.5)	
	Santander Select Defensivo (1)	11.64	-	6.87	5.84	-	6.99	-	-	-	42.16	25.42	0.97	0.00	0.11	291,321.0	-	-	719.6	3,293.0	(2,573.4)	
	Santander Select Moderado (1)	11.68	-	5.85	6.63	-	8.29	-	-	-	25.15	41.21	1.62	0.00	(0.43)	548,640.7	-	-	4,091.5	4,782.4	(690.9)	
	Santander Select Dinâmico (1)	10.14	-	4.11	4.17	-	5.25	-	-	-	22.51	52.92	1.96	0.00	(1.06)	195,640.3	66.30	1	2,624.8	1,673.9	950.9	

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.	2.92	81.27	15.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.67	10,116.9	34.68	2	10.0	150.7	(140.7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	11.86	75.57	6.39	-	-	-	-	-	-	6.42	-	-	-	(0.23)	19,051.2	65.32	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.	94.85	-	-	1.84	-	-	-	-	-	-	-	5.78	-	(2.48)	1,270.3	100.00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	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 (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1.43	-	-	5.72	-	-	-	-	19.59	64.41	-	-	-	(0.15)	1,925.6	100.00	1	31.9	4.3	27.6	

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 (*)	2.10	-	-	0.25	-	-	-	26.83	102.80	-	-	-	-	(31.98)	16,281.2	50.91	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1.28	-	-	5.21	47.03	-	-	-	-	46.70	-	-	-	(0.22)	1,229.2	-	-	-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	3.73	-	-	8.76	-	-	-	-	-	-	-	14.45	-	(0.19)	10,266.7	-	-	-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	61.90	4.58	-	-	-	-	-	-	-	22.51	10.69	0.53	-	(0.22)	2,223.7	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	20.97	-	-	0.69	-	-	-	-	-	17.89	49.20	11.69	-	(0.44)	1,977.5	49.09	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.	9.97	65.49	7.72	-	-	-	-	-	-	-	4.75	12.27	-	(0.19)	12,068.6	5.89	2	-	285.6	(285.6)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	7.51	-	-	-	-	-	-	15.34	-	-	77.50	-	-	(0.35)	2,965.3	5.89	2	-	1.9	(1.9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	4.02	-	-	0.53	-	-	-	-	-	21.07	60.22	0.69	-	13.47	6,762.1	-	-	21.0	84.1	(63.1)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0.75	-	-	7.75	-	-	-	-	-	11.41	-	-	-	80.09	107,821.4	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1.48	-	-	0.68	-	-	-	-	-	19.61	-	-	-	(1.30)	62,675.3	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0.44	-	-	6.59	-	-	-	-	-	13.81	-	27.04	53.15	-	(1.04)	62,942.7	94.11	1	-	-	-

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

(+++) - A Dunas Capital - Gestão de Ativos passou a denominar-se Head Capital SGOIC

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.04.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2,160,997,908	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1,333,182,823	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	908,893,375	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	891,751,082	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	756,182,592	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	557,389,559	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	548,640,739	7
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	525,237,753	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	492,574,843	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	454,600,829	10
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	448,478,219	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	444,395,158	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	396,429,397	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	368,417,569	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	357,173,730	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	334,961,169	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	291,321,037	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	275,171,959	18
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	251,872,386	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	238,699,194	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	225,339,982	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	216,757,811	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	195,640,307	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	192,575,631	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	182,488,398	25
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	173,333,382	26
Santander Accções Europeia (1)	F.Acções Europeias	169,617,658	27
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	169,469,864	28
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	168,458,422	29
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	162,466,190	30
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	160,020,231	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	157,629,958	32
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	145,914,465	33
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	145,544,398	34
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	145,453,303	35
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	140,950,945	36
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	127,334,968	37
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	125,584,131	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	119,585,368	39
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	114,873,485	40
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	112,883,345	41
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	110,020,766	42
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	109,472,555	43
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	107,821,361	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103,377,673	45
NB Capital	F. Obrigações Euro	103,252,475	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	99,405,490	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	91,512,998	48
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	84,387,325	49
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	83,498,793	50
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	80,509,007	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	80,345,295	52
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	76,345,374	53
Santander Ações América	F.Acções América Norte	70,233,561	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	67,580,257	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	65,521,097	56
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62,942,685	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	62,675,305	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	54,976,060	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	52,579,204	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51,335,942	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	46,900,077	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43,912,876	63
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	39,759,780	64
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	39,495,770	65
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	39,397,079	66
BPI Global	Fundo Flexível	38,969,069	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35,689,359	68
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	34,903,764	69
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34,611,166	70
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	34,045,120	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	33,699,019	72
BPI América	F.Acções América Norte	33,006,899	73
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	32,352,035	74
BPI Europa	F.Acções Europeias	30,612,081	75
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	27,977,107	76
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	27,912,863	77
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	26,699,172	78
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25,740,276	79
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24,999,950	80
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24,844,955	81
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23,818,200	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23,621,913	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Agressivo	Fundo Flexível	22,920,092	84
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	22,149,974	85
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21,402,818	86
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	21,093,669	87
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20,946,883	88
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19,051,173	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18,946,225	90
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	18,693,294	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	17,855,358	92
BPI Brasil	Fundo Flexível	17,680,808	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17,075,238	94
IMGA Flexível	Fundo Flexível	16,706,107	95
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	16,281,172	96
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	15,479,409	97
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14,288,647	98
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14,011,064	99
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	13,990,849	100
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	13,885,392	101
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	13,585,036	102
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13,562,083	103
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	13,113,421	104
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	12,076,786	105
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	12,068,552	106
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11,669,973	107
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	11,410,724	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10,473,147	109
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10,266,673	110
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	10,116,928	111
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9,966,230	112
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9,962,951	113
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9,671,587	114
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9,624,469	115
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9,576,410	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9,484,762	117
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	9,264,921	118
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9,060,206	119
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7,987,844	120
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7,837,621	121
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7,803,437	122
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,707,296	123
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7,619,278	124
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7,522,371	125
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7,323,680	126
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6,847,956	127
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6,762,120	128
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5,593,660	129
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5,510,174	130
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5,208,203	131
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4,580,610	132
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4,499,148	133
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4,251,739	134
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3,689,632	135
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3,417,993	136
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3,222,826	137
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,965,271	138
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2,819,498	139
BPI África	F.Acções Internacionais	2,717,237	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2,493,710	141
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,316,331	142
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,262,633	143
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2,223,735	144
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2,070,158	145
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,977,507	146
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1,925,646	147
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1,877,671	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,554,150	149
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1,534,762	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,270,284	151
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,229,178	152
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	936,554	153
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	838,818	154
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	793,640	155
TOTAL		18,387,660,716	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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