



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Maio 2023

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

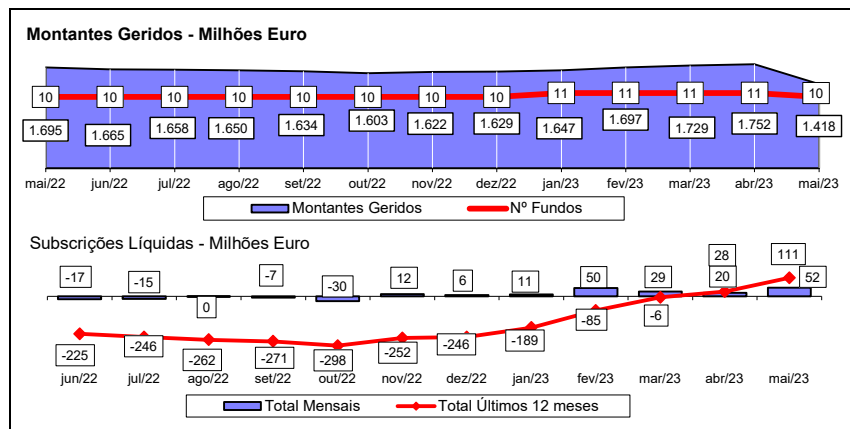
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

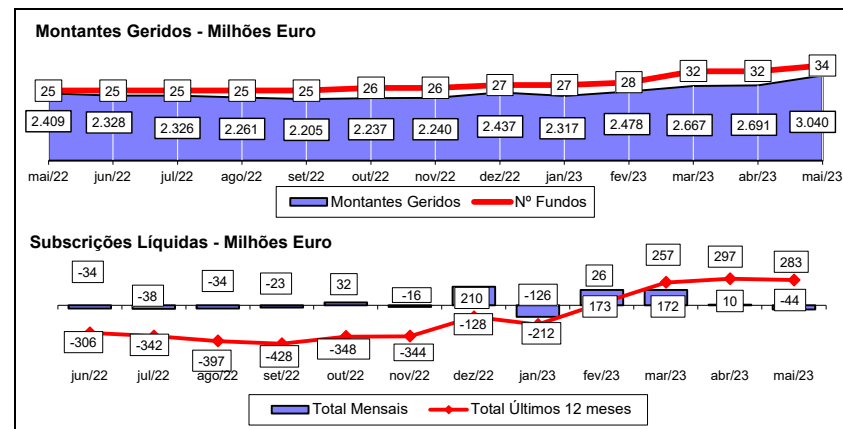
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

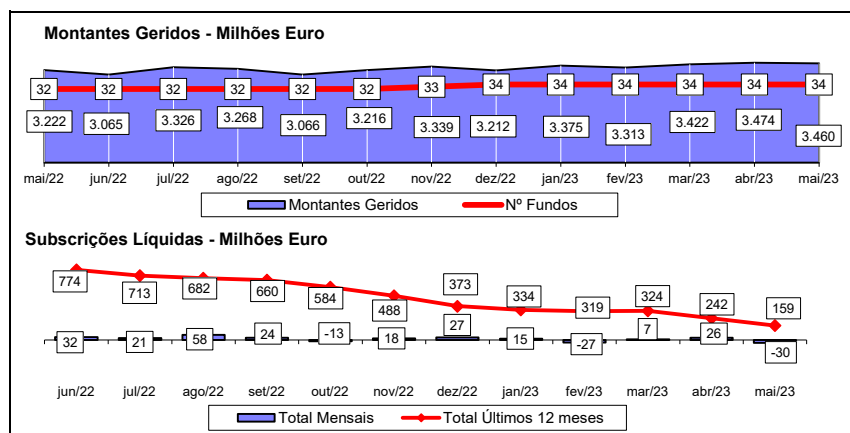
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



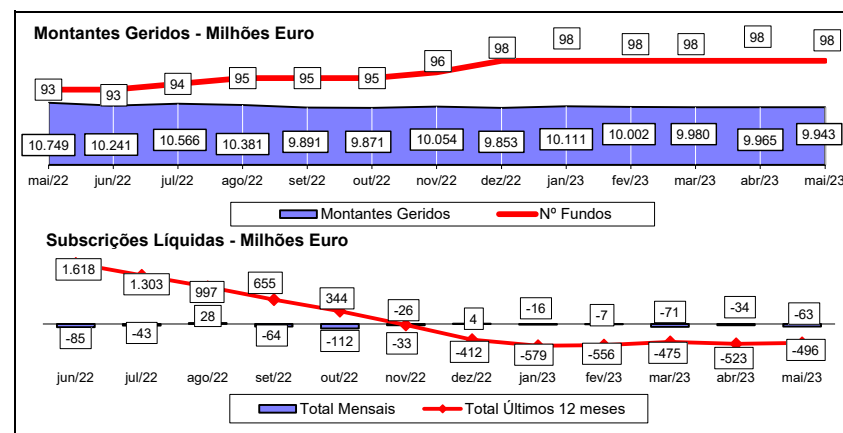
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



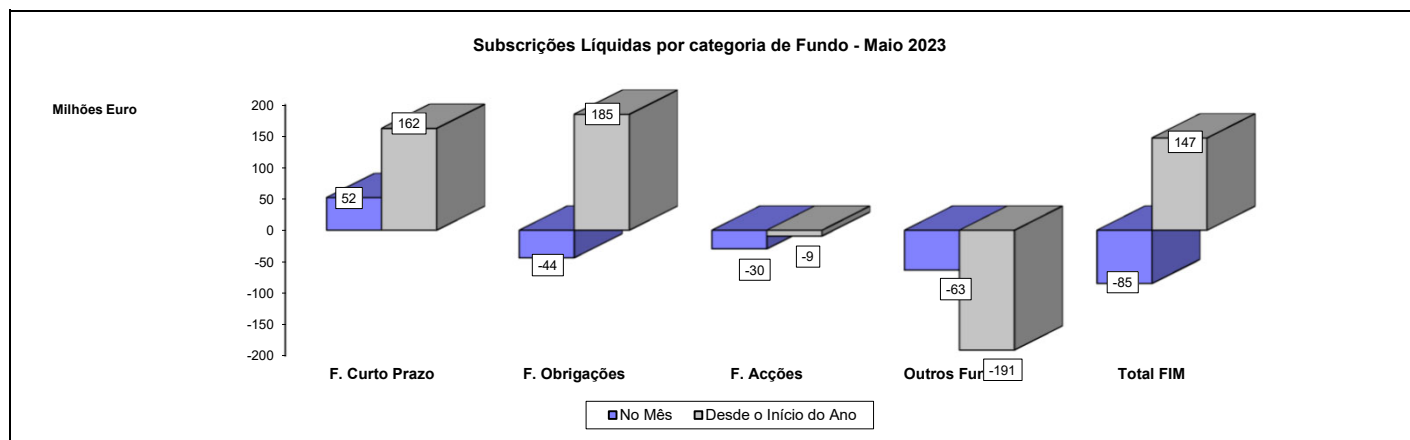
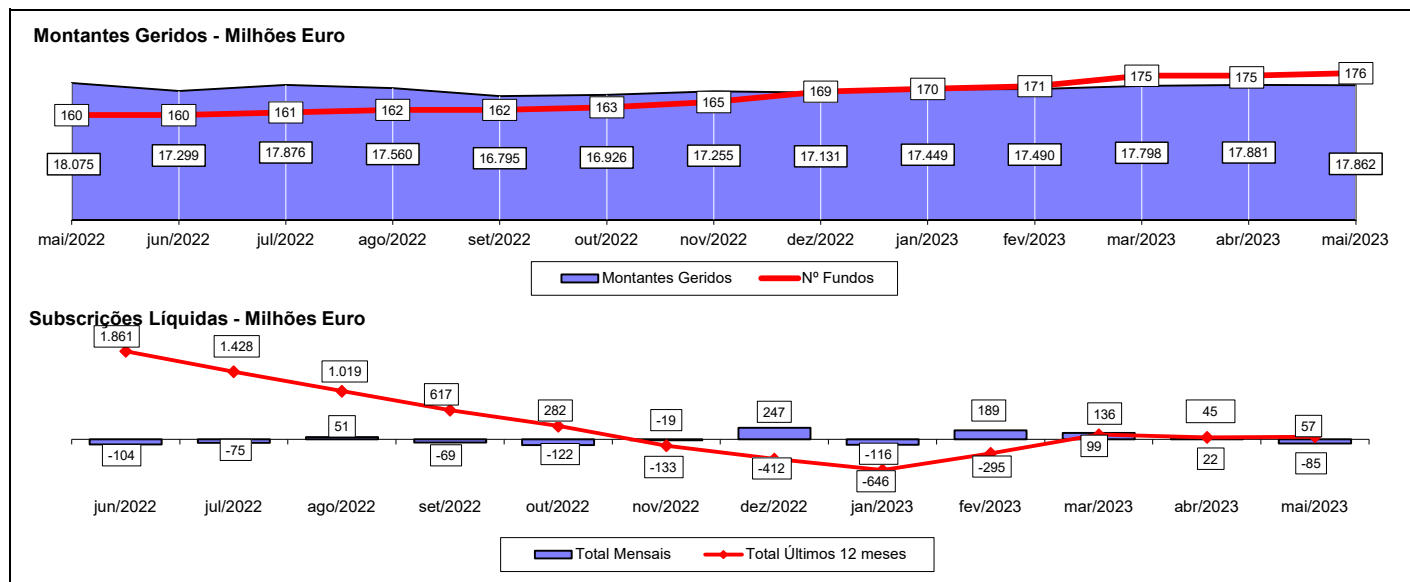
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Maio de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 maio 2023			Desde 31 de Maio de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	36.332.712	9.989.080	26.343.632	258.841.924	119.359.027	139.482.897	122.863.245	62.741.196	60.122.049
F. Merc. Monetário Internacional	572.574	163.482	409.092	7.319.574	5.985.339	1.334.235	2.611.414	2.274.107	337.307
F. Curto Prazo Euro	53.628.414	28.448.294	25.180.120	341.624.743	371.513.203	(29.888.461)	253.243.249	151.805.035	101.438.214
F. Obrigações Tx Indexada Euro	1.557.709	6.448.816	(4.891.106)	34.211.303	140.871.709	(106.660.406)	10.723.483	69.637.327	(58.913.844)
F. Obrigações Euro	9.824.398	55.036.232	(45.211.834)	841.781.404	464.091.855	377.689.549	472.489.473	263.362.444	209.127.029
F. Obrigações Internacional	10.146.461	3.738.892	6.407.569	79.590.121	65.747.527	13.842.593	67.448.737	32.374.038	35.074.699
F. Acções Nacionais	7.508.628	1.161.441	6.347.187	54.722.886	18.829.447	35.893.438	25.803.630	8.597.203	17.206.428
F. Acções Ibéricas	550.905	238.040	312.865	3.737.709	4.004.072	(266.363)	2.588.956	2.185.420	403.536
F. Acções Europeias	3.688.783	4.731.934	(1.043.151)	29.484.699	46.601.416	(17.116.717)	22.661.909	18.569.175	4.092.734
F. Acções da América do Norte	2.828.974	3.057.176	(228.202)	60.615.361	63.778.362	(3.163.001)	30.690.693	49.352.546	(18.661.852)
F. Acções Globais	18.990.788	51.452.273	(32.461.485)	440.308.639	297.542.289	142.766.350	134.390.839	144.462.174	(10.071.335)
F. Acções Sectoriais	702.895	1.715.739	(1.012.844)	13.292.457	11.455.694	1.836.763	4.254.774	5.787.656	(1.532.882)
Outros F. Acções Internacionais	319.363	1.758.642	(1.439.279)	10.560.177	11.725.542	(1.165.364)	3.943.251	4.575.160	(631.909)
F. Multi-Activos Defensivos	2.624.174	5.074.112	(2.449.937)	24.208.805	79.011.553	(54.802.748)	8.734.253	23.900.789	(15.166.536)
F. Multi-Activos Moderados	10.512.764	41.531.405	(31.018.641)	202.007.092	401.945.784	(199.938.692)	76.177.377	158.943.477	(82.766.100)
F. Multi-Activos Equilibrados	4.283.357	8.172.324	(3.888.967)	80.950.888	90.588.976	(9.638.087)	30.604.366	38.003.556	(7.399.190)
F. Multi-Activos Agressivos	2.638.317	1.675.817	962.500	50.278.451	46.259.543	4.018.907	20.833.605	20.307.169	526.436
Fundos PPR	30.959.886	41.964.251	(11.004.365)	416.164.553	474.016.364	(57.851.810)	153.826.211	170.315.363	(16.489.152)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	2.648.179	18.186.193	(15.538.014)	146.000.485	294.302.383	(148.301.898)	26.840.675	89.635.544	(62.794.870)
F.I.A. de Obrigações	5.000	102.749	(97.749)	16.000	2.175.421	(2.159.421)	5.000	672.082	(667.082)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	23.150	-	23.150	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	72.035	(72.035)	1.720.129	1.550.351	169.778	585.000	301.299	283.701
Outros F.I.A.	123.491	470.117	(346.627)	540.050	29.972.454	(29.432.405)	276.277	7.048.569	(6.772.293)
Sub- Total: F.I.A.	128.491	644.901	(516.410)	2.549.329	33.698.226	(31.148.897)	1.116.277	8.021.950	(6.905.673)
TOTAL	200.447.772	285.189.043	(84.741.271)	3.098.250.598	3.041.328.312	56.922.286	1.471.846.417	1.324.851.328	146.995.089

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Maio de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 maio 2023			Desde 31 de Maio de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	7.709.469	3.018.956	4.690.513	54.997.871	35.098.518	19.899.353	28.899.717	13.380.447	15.519.270
BIZ Capital	76.525	436.963	(360.438)	93.510	3.431.700	(3.338.190)	82.359	1.735.871	(1.653.512)
BPI Gestão de Ativos	16.344.116	70.759.618	(54.415.502)	477.390.206	538.060.807	(60.670.601)	192.984.414	214.052.364	(21.067.950)
Caixa Gestão de Ativos	31.151.989	75.285.929	(44.133.940)	994.192.510	1.036.988.865	(42.796.355)	324.002.939	509.160.119	(185.157.179)
Casa de Investimentos	1.227.191	176.712	1.050.479	20.504.048	1.101.075	19.402.972	5.546.792	573.728	4.973.064
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	6.531.773	19.646.980	(13.115.207)	132.686.217	163.821.083	(31.134.866)	66.939.826	72.017.142	(5.077.317)
Heed Capital SGOIC *	335.780	105.810	229.970	1.774.567	4.476.264	(2.701.697)	1.195.970	3.057.946	(1.861.976)
IM Gestão de Ativos	56.279.825	66.251.172	(9.971.347)	782.018.498	695.434.639	86.583.859	468.177.605	293.713.363	174.464.242
Invest Gestão Activos	2.637.210	2.086.574	550.635	43.487.433	13.024.951	30.462.482	17.275.569	7.538.144	9.737.425
LYNX Asset Managers	40.000	100.287	(60.287)	694.529	2.083.959	(1.389.430)	625.000	333.051	291.949
Montepio Gestão de Activos	4.717.707	4.607.624	110.082	90.600.900	74.342.140	16.258.760	35.669.209	32.783.461	2.885.748
Optimize Investment Partners	7.312.280	5.109.909	2.202.371	47.022.150	33.067.836	13.954.314	23.787.531	15.795.407	7.992.125
Santander Asset Management	66.075.872	37.560.079	28.515.793	449.195.040	440.240.562	8.954.479	304.260.963	160.554.370	143.706.593
Sixty Degrees	8.036	42.430	(34.394)	2.527.520	155.915	2.371.605	2.398.523	155.915	2.242.609
Total	200.447.772	285.189.043	(84.741.271)	3.098.250.598	3.041.328.312	56.922.286	1.471.846.417	1.324.851.328	146.995.089

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

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Maio de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	196.207.079	44,1	217.396.224	46,1	110,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	78.832.017	17,7	93.822.833	19,9	119,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.976.310	2,9	4.995.330	1,1	38,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	166.160.795	37,4	170.803.396	36,2	102,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.536.043	(2,1)	-15.234.971	(3,2)	159,8
TOTAL	444.640.157	100,0	471.782.811	100,0	106,1

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.193.934	38,5	4.101.989	36,2	97,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	844.543	7,8	1.182.300	10,4	140,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.845.575	53,7	6.044.819	53,4	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.125	(0,0)	-2.913	(0,0)	70,6
TOTAL	10.879.927	100,0	11.326.195	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	203.525.709	15,7	193.978.787	20,7	95,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.752	0,0	2.829	0,0	102,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	89.226.294	6,9	62.002.132	6,6	69,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	148.465.631	11,5	65.720.839	7,0	44,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	856.532.336	66,1	615.897.597	65,9	71,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.880.961	(0,1)	-2.674.705	(0,3)	142,2
TOTAL	1.295.871.762	100,0	934.927.479	100,0	72,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39.134.174	7,3	39.614.554	7,4	101,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.015.167	0,4	2.024.208	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.468.341	1,4	7.889.953	1,5	105,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	492.100.746	91,5	485.779.052	90,9	98,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	770.754	0,1	771.224	0,1	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	770.754	0,1	771.224	0,1	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.698.821	(0,7)	-1.494.548	(0,3)	40,4
TOTAL	537.790.361	100,0	534.584.443	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	60.138.034	3,5	71.497.419	3,5	118,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	70.581	0,0	66.525	0,0	94,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	17.196.644	1,0	64.398.745	3,1	374,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	631.303.313	37,1	704.708.958	34,4	111,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.006.735.627	59,1	1.204.252.560	58,8	119,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	585.589	0,0	590.763	0,0	100,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.246.259	0,2	4.249.391	0,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.246.259	0,2	4.249.391	0,2	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.587.321	(1,0)	-666.920	(0,0)	4,0
TOTAL	1.703.688.726	100,0	2.049.097.442	100,0	120,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.859.656	4,5	15.156.598	3,5	80,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.352.208	1,3	2.873.389	0,7	53,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	77.132.440	18,2	108.842.198	25,3	141,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	27.361.737	6,5	23.985.311	5,6	87,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	245.306.627	58,0	230.435.315	53,6	93,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.457.274	2,5	11.114.196	2,6	106,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.199.334	2,4	10.197.647	2,4	100,0
- UP's OUTROS FUNDOS	29.779.586	7,0	29.797.173	6,9	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	39.978.920	9,4	39.994.820	9,3	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.292.427	(0,3)	-2.346.755	(0,5)	181,6
TOTAL	423.156.436	100,0	430.055.071	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.582.347	10,5	26.255.925	11,6	106,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.510.658	2,8	7.504.282	3,3	115,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.709.247	2,4	5.765.175	2,5	101,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.042.660	3,9	9.062.280	4,0	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.042.660	3,9	9.062.280	4,0	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	181.813.815	77,9	175.280.306	77,2	96,4
Sub - total (Acções)	181.813.815	77,9	175.280.306	77,2	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.633.224	2,4	3.178.903	1,4	56,4
TOTAL	233.291.951	100,0	227.046.871	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	557.961	1,9	964.172	3,4	172,8
- ACÇÕES NACIONAIS	7.945.093	27,5	7.397.813	26,0	93,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.468.987	70,8	20.161.805	70,8	98,5
Sub - total (Acções)	28.414.081	98,2	27.559.618	96,8	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-43.419	(0,2)	-52.358	(0,2)	120,6
TOTAL	28.928.623	100,0	28.471.432	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.982.743	2,7	8.747.447	3,1	109,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.334.713	0,8	3.054.282	1,1	130,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.537.783	0,5	1.502.147	0,5	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.537.783	0,5	1.502.147	0,5	97,7
- ACÇÕES NACIONAIS	3.824.863	1,3	3.530.043	1,2	92,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	277.085.651	94,4	267.042.414	93,8	96,4
Sub - total (Acções)	280.910.514	95,7	270.572.457	95,0	96,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	761.370	0,3	792.883	0,3	104,1
TOTAL	293.527.123	100,0	284.669.217	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.645.627	1,8	2.530.453	1,2	69,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.933.313	1,4	2.696.764	1,3	91,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58.802.186	28,9	63.564.735	29,9	108,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	58.802.186	28,9	63.564.735	29,9	108,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	138.353.732	68,0	143.948.203	67,7	104,0
Sub - total (Acções)	138.353.732	68,0	143.948.203	67,7	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-158.046	(0,1)	-249.191	(0,1)	157,7
TOTAL	203.576.813	100,0	212.490.964	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.051.991	0,7	14.665.639	0,6	81,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.317.124	0,6	14.133.937	0,5	86,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	8.350.150	0,3	7.243.541	0,3	86,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.350.150	0,3	7.243.541	0,3	86,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.643.527	0,1	1.626.199	0,1	98,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	953.422.804	36,7	927.758.834	35,8	97,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.599.157.002	61,6	1.630.819.392	62,9	102,0
Sub - total (Acções)	2.554.223.333	98,4	2.560.204.424	98,7	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-355.452	(0,0)	-3.623.471	(0,1)	1.019,4
TOTAL	2.596.587.145	100,0	2.592.624.069	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.615.170	5,4	3.004.313	6,6	114,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22.510	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.098.775	8,5	3.696.664	8,1	90,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.098.775	8,5	3.696.664	8,1	90,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.972.581	4,1	1.799.692	4,0	91,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	39.677.388	82,5	37.043.977	81,6	93,4
Sub - total (Acções)	41.649.969	86,6	38.843.669	85,6	93,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-298.782	(0,6)	-161.339	(0,4)	54,0
TOTAL	48.087.642	100,0	45.383.307	100,0	94,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	591.271	0,8	665.592	1,0	112,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	700.902	1,0	962.814	1,4	137,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.807.089	67,1	46.938.784	67,8	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	46.807.089	67,1	46.938.784	67,8	100,3
- ACÇÕES NACIONAIS	180.674	0,3	162.909	0,2	90,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.170.641	7,4	4.879.956	7,1	94,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.291.657	23,4	16.260.722	23,5	99,8
Sub - total (Acções)	21.642.972	31,0	21.303.587	30,8	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-32.611	(0,0)	-668.160	(1,0)	2.048,8
TOTAL	69.709.622	100,0	69.202.617	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.228.466	3,3	16.124.591	3,8	113,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.701.631	0,6	3.082.401	0,7	114,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.677.167	18,6	79.867.338	18,7	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.171.222	7,1	29.624.849	7,0	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	233.506.863	54,6	228.688.703	53,7	97,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	45.516.727	10,7	46.193.274	10,8	101,5
- UP's OUTROS FUNDOS	22.496.902	5,3	22.519.530	5,3	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.251.833	6,1	25.061.618	5,9	95,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	275.268.659	64,4	272.339.889	63,9	98,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	6.539	0,0	15.103	0,0	231,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.006.757	(0,2)	-24.410	(0,0)	2,4
TOTAL	427.298.758	100,0	426.091.378	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	91.628.440	3,1	76.034.024	2,6	83,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.011.498	0,5	23.596.094	0,8	168,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.998.366	11,8	328.255.658	11,1	93,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	42.423.881	1,4	43.080.254	1,5	101,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	302.975.581	10,2	339.270.642	11,5	112,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.813.213	0,1	4.198.967	0,1	110,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	904.266	0,0	906.228	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.122.046.317	37,6	1.133.793.012	38,3	101,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	723.339.774	24,3	697.229.949	23,6	96,4
- UP's OUTROS FUNDOS	233.060.697	7,8	217.587.702	7,4	93,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	107.495.693	3,6	99.862.735	3,4	92,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.971.855.360	66,2	1.949.654.156	65,9	98,9
- AÇÕES NACIONAIS	1.747.471	0,1	1.638.539	0,1	93,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	71.694.200	2,4	70.019.684	2,4	97,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	6.623.349	0,2	7.503.461	0,3	113,3
Sub - total (Ações)	80.065.020	2,7	79.161.683	2,7	98,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-4.998	(0,0)	561	0,0	(11,2)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	15.470.489	0,5	14.922.936	0,5	96,5
TOTAL	2.980.732.544	100,0	2.958.037.710	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	44.833.844	5,5	34.412.509	4,2	76,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.895.547	1,2	14.529.315	1,8	146,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.406.855	1,2	9.750.097	1,2	103,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.912.469	3,3	27.561.062	3,4	102,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	804.174	0,1	1.269.371	0,2	157,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	293.004.508	36,2	297.840.163	36,8	101,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	379.656.961	46,9	380.644.740	47,0	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	39.430.691	4,9	34.089.616	4,2	86,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	15.151.337	1,9	12.570.931	1,6	83,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	697.744.997	86,3	701.272.959	86,6	100,5
- AÇÕES NACIONAIS	59.916	0,0	64.528	0,0	107,7
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.683.784	0,2	1.947.773	0,2	115,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.409.589	0,4	4.076.100	0,5	119,5
Sub - total (Ações)	5.153.289	0,6	6.088.402	0,8	118,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	13.080	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-456.279	(0,1)	3.541.626	0,4	(776,2)
TOTAL	808.655.139	100,0	809.726.901	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.420.710	2,8	4.119.880	3,4	120,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.696.095	2,2	1.068.182	0,9	39,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	530.245	0,4	556.141	0,5	104,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	865.451	0,7	1.083.183	0,9	125,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	13.221.116	10,9	13.370.219	10,9	101,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	78.671.638	65,0	79.700.193	64,9	101,3
- UP's OUTROS FUNDOS	6.044.732	5,0	5.989.034	4,9	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.682.761	3,0	2.976.953	2,4	80,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94.254.725	77,8	96.082.494	78,2	101,9
- AÇÕES NACIONAIS	3.184.691	2,6	4.252.835	3,5	133,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.383.873	3,6	4.549.349	3,7	103,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.933.193	6,6	8.030.508	6,5	101,2
Sub - total (Ações)	15.501.756	12,8	16.832.692	13,7	108,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	130.552	0,1	70.316	0,1	53,9
TOTAL	121.082.294	100,0	122.789.841	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	99.018.494	2,7	92.602.705	2,5	93,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	27.303.907	0,7	34.063.783	0,9	124,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.528.673	0,2	7.400.364	0,2	98,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	447.825.969	12,1	424.590.560	11,5	94,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	37.457.485	1,0	46.320.788	1,3	123,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.178.107.560	31,8	1.176.972.165	31,8	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.415.644	0,5	17.775.261	0,5	102,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	817.646.389	22,1	862.991.647	23,3	105,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	781.357.369	21,1	753.217.962	20,3	96,4
- UP's OUTROS FUNDOS	155.844.316	4,2	143.432.099	3,9	92,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	78.006.598	2,1	73.378.085	2,0	94,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.676.841.476	45,3	1.686.263.622	45,5	100,6
- AÇÕES NACIONAIS	6.208.530	0,2	5.773.552	0,2	93,0
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	42.969.904	1,2	42.014.091	1,1	97,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	87.494.348	2,4	101.228.529	2,7	115,7
Sub - total (Ações)	136.672.782	3,7	149.016.173	4,0	109,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	93.894	0,0	2.890	0,0	3,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.156.304	(0,2)	-3.377.284	(0,1)	47,2
TOTAL	3.699.116.178	100,0	3.705.009.112	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	56.212.427	3,4	51.286.310	3,1	91,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	75.771.105	4,5	70.838.502	4,2	93,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	346.879.907	20,7	342.249.652	20,5	98,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.638.315	1,1	18.877.972	1,1	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	53.819.096	3,2	57.181.368	3,4	106,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	487.267	0,0	488.298	0,0	100,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	490.760	0,0	492.160	0,0	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.223.992	15,2	254.221.738	15,2	100,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	479.946.410	28,6	485.945.154	29,1	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	366.686.374	21,9	368.192.560	22,1	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.234.888	0,4	6.293.688	0,4	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.095.112.646	65,3	1.102.557.925	66,1	100,7
- AÇÕES NACIONAIS	6.249	0,0	5.545	0,0	88,7
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	2.986.202	0,2	2.635.176	0,2	88,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.029.680	1,3	19.979.658	1,2	95,0
Sub - total (Ações)	24.022.130	1,4	22.620.378	1,4	94,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.153.176	0,1	-136.411	(0,0)	(11,8)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.561.579	(0,1)	-3.414.669	(0,2)	218,7
TOTAL	1.676.769.378	100,0	1.668.843.014	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.202.156	4,6	1.675.234	6,4	139,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.758	0,4	101.210	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.605.748	25,2	6.837.445	26,1	103,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.285.352	69,9	18.491.799	70,6	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.182	(0,1)	-927.684	(3,5)	4.379,5
TOTAL	26.172.832	100,0	26.178.005	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.177.220	93,0	1.176.906	93,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	71.386	5,6	72.212	5,7	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	14.182	1,1	14.346	1,1	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.182	1,1	14.346	1,1	101,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.328	0,3	1.726	0,1	51,9
TOTAL	1.266.116	100,0	1.265.189	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.484	20,2	100.403	40,2	198,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.662	80,0	149.820	60,0	75,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-438	(0,2)	-456	(0,2)	104,2
TOTAL	249.708	100,0	249.767	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.761.695	8,6	2.187.658	6,5	79,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	264.270	0,8	477.277	1,4	180,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	494.496	1,5	496.808	1,5	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.387.504	4,3	1.236.939	3,7	89,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	538.571	1,7	549.565	1,6	102,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	506.823	1,6	810.536	2,4	159,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	760.580	2,4	875.923	2,6	115,2
- UP's OUTROS FUNDOS	726.584	2,3	904.077	2,7	124,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.993.987	6,2	2.590.535	7,7	129,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.003.219	18,7	5.839.642	17,4	97,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.628.203	73,5	25.079.286	74,9	106,1
Sub - total (Ações)	29.631.423	92,2	30.918.928	92,4	104,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.925.995	(15,3)	-4.992.619	(14,9)	101,4
TOTAL	32.145.949	100,0	33.465.090	100,0	104,1

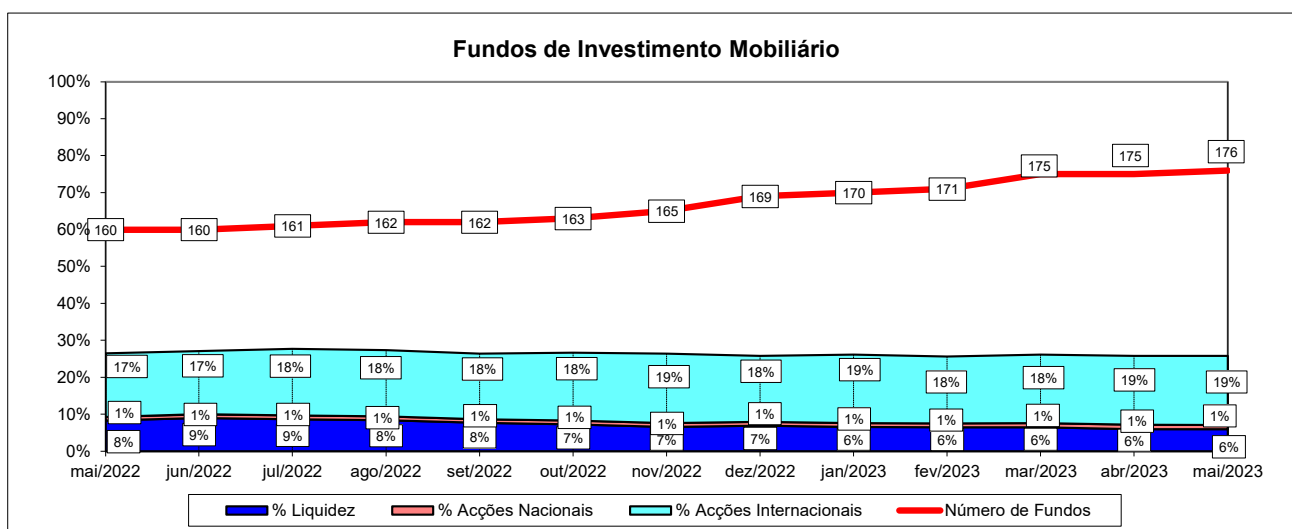
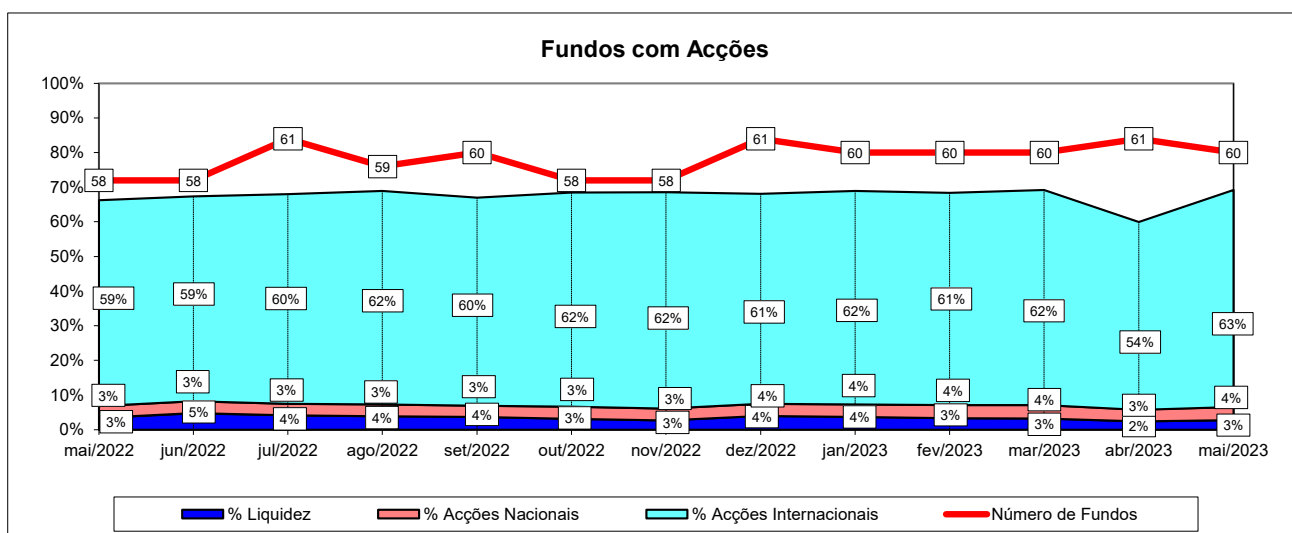
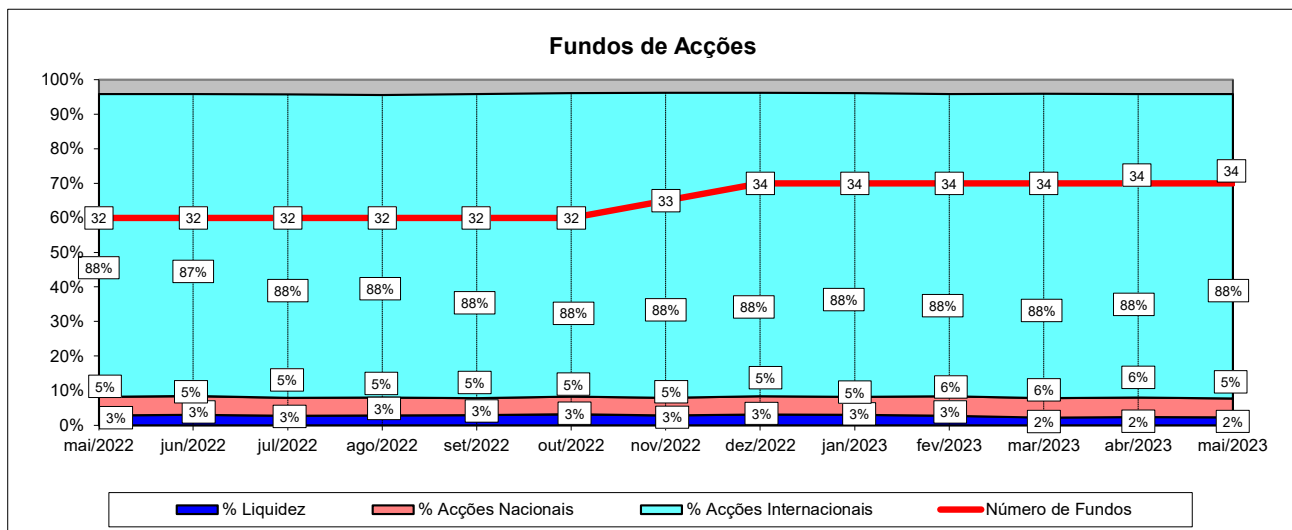
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.689.077	2,2	5.252.545	2,4	112,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.612.952	3,0	6.131.796	2,8	92,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.239.020	0,6	1.258.817	0,6	101,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	818.882	0,4	819.803	0,4	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.970.209	2,7	5.471.095	2,5	91,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.458.293	10,3	22.525.158	10,3	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		255.244	0,1	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	19.344.519	8,9	19.408.500	8,9	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	83.865.665	38,5	84.601.493	38,8	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.171.772	1,0	2.195.625	1,0	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	123.496.704	56,6	124.594.770	57,1	100,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	226.097	0,1	269.795	0,1	119,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.685.730	0,8	1.775.808	0,8	105,3
Sub - total (Ações)	1.911.827	0,9	2.045.603	0,9	107,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	71.142.503	32,6	70.420.822	32,3	99,0
TOTAL	218.052.946	100,0	218.190.877	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.880.632	3,6	10.392.745	3,7	105,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.948.608	2,5	6.681.285	2,4	96,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.033.936	0,7	2.006.655	0,7	98,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.424.631	2,7	7.657.248	2,7	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.643.064	9,2	25.199.833	9,0	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	538.571	0,2	549.565	0,2	102,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.458.293	8,1	22.525.158	8,1	100,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	506.823	0,2	1.065.780	0,4	210,3
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	20.105.099	7,2	20.284.422	7,3	100,9
- UP´s OUTROS FUNDOS	84.606.430	30,4	85.519.916	30,6	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.171.772	0,8	2.195.625	0,8	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	125.504.873	45,2	127.199.651	45,5	101,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.229.317	2,2	6.109.437	2,2	98,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.313.933	9,1	26.855.094	9,6	106,1
Sub - total (Ações)	31.543.250	11,4	32.964.531	11,8	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	66.198.216	23,8	64.501.789	23,1	97,4
TOTAL	277.887.552	100,0	279.348.928	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	895.114.774	5,0	879.449.886	4,9	98,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	171.256.426	1,0	181.752.091	1,0	106,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	196.832.731	1,1	231.654.937	1,3	117,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.126.599.832	11,9	2.092.588.253	11,7	98,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	126.725.962	0,7	133.446.625	0,7	105,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.391.039.820	24,6	4.369.826.196	24,5	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	39.143.133	0,2	40.761.870	0,2	104,1
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.700.153	0,2	34.255.198	0,2	101,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.749.372.356	15,4	2.807.189.525	15,7	102,1
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	2.628.189.960	14,7	2.586.161.564	14,5	98,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	937.949.728	5,2	907.127.630	5,1	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	248.037.543	1,4	231.401.914	1,3	93,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.101.174.653	34,1	6.103.332.002	34,2	100,0
- AÇÕES NACIONAIS	208.587.411	1,2	201.531.962	1,1	96,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.425.772.750	8,0	1.384.162.495	7,7	97,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.905.606.483	10,7	1.958.701.666	11,0	102,8
Sub - total (Ações)	3.539.966.643	19,8	3.544.396.122	19,8	100,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.261.691	0,0	-117.856	(0,0)	(9,3)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	44.124.923	0,2	53.016.759	0,3	120,2
TOTAL	17.881.278.131	100,0	17.861.508.800	100,0	99,9

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Maio 2022 - Maio 2023)



Nota1:

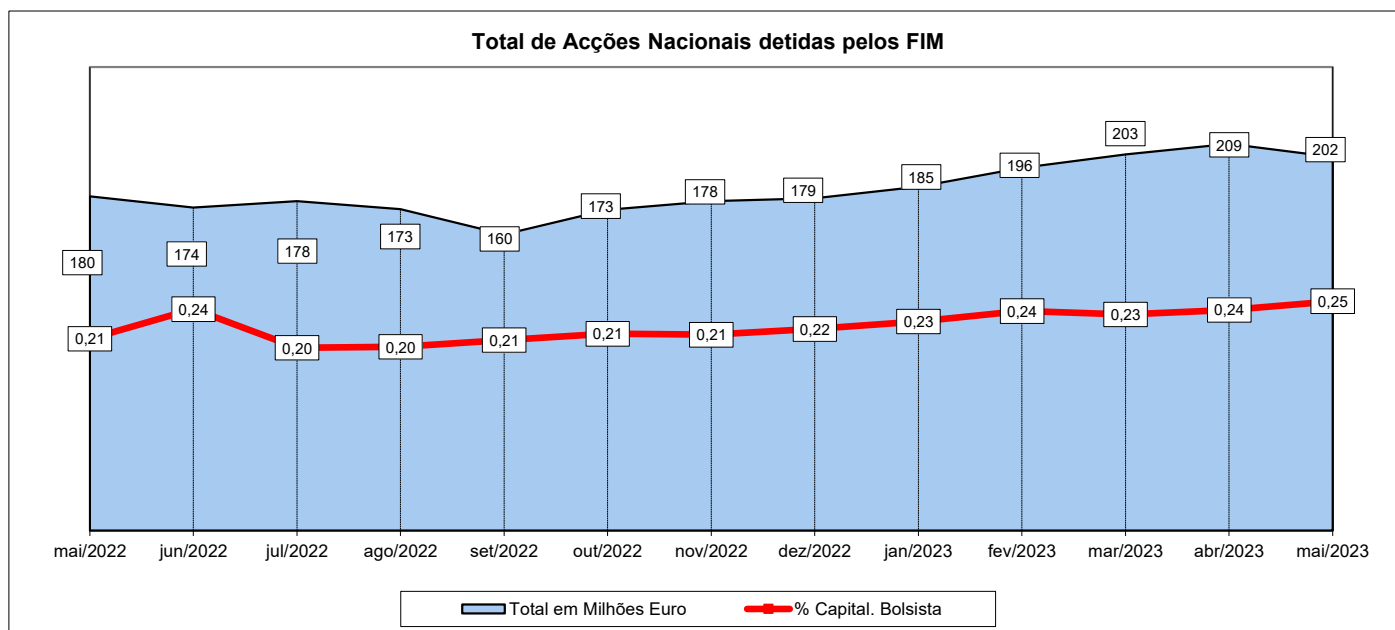
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

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

Nota 3: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

abril 2023				maio 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,70%	4.536.001	780.192	Cofina SGPS	2,44%	2.497.897	729.386
Cofina SGPS	2,55%	2.611.255	778.154	CTT - Correios de Portugal S	1,69%	2.430.924	7.912.658
CTT - Correios de Portugal S	1,65%	2.397.469	8.978.521	Greenvolt-Energias Renovav	1,66%	2.311.198	14.098.308
Greenvolt-Energias Renovav	1,54%	2.140.789	13.197.964	Impresa SGPS	1,56%	2.612.826	414.133
Ibersol SGPS	1,09%	502.443	3.386.466	SONAE SGPS	1,18%	23.640.957	21.347.784
Altri, SGPS SA	1,08%	2.208.757	10.359.070	Altri, SGPS SA	1,17%	2.409.134	9.940.087
SONAE SGPS	1,04%	20.828.882	21.537.064	Ibersol SGPS	1,12%	514.173	3.619.778
Mota-Engil SGPS	0,86%	2.633.989	5.220.566	Mota-Engil SGPS	0,88%	2.690.989	4.946.038
REN	0,85%	5.640.023	14.861.461	REN	0,86%	5.746.711	14.395.511
Corticeira Amorim	0,80%	1.064.861	10.904.177	OLI- Sistemas Sanitários	0,86%	17.165	108.998
Novabase	0,78%	217.166	1.020.680	Corticeira Amorim	0,76%	1.017.411	10.011.324
NOS SGPS	0,68%	3.489.396	13.915.711	Novabase	0,76%	212.529	1.022.264
BCP	0,66%	99.908.208	23.278.612	NOS SGPS	0,72%	3.698.498	12.759.818
THE NAVIGATOR COMP	0,38%	2.730.688	9.093.191	BCP	0,72%	108.146.208	22.234.860
Ramada	0,32%	82.865	618.173	THE NAVIGATOR COMP	0,40%	2.877.558	8.857.124
SEMAPA	0,27%	217.509	2.984.223	SEMAPA	0,27%	216.239	2.772.184
VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	352.449	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	440.561	337.029
Galp Energia	0,18%	1.337.170	14.695.498	Galp Energia	0,19%	1.421.823	14.070.360
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	970.418	22.222.572	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	969.676	21.895.284
EDP	0,09%	3.740.112	18.700.560	EDP	0,09%	3.897.112	17.778.625
TOTAL 20 +		157.698.562	196.885.306	TOTAL 20 +		167.769.589	189.251.553



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

Nota 2: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM).

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-05-2023) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo			Aplic. C. Prazo			Tit. Div. Pub.			Tit. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Outros +			TOTAL	
	Euro	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Diversas	REV (%)	REH (%)	Diversas	REV (%)	REH (%)	Investimento	REV (%)	REH (%)	F. Investim.	REV (%)	REH (%)	Tit. Particip.	REV (%)	REH (%)	Suíça e Noruega	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Operações Regularizar	REV (%)	REH (%)		
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PO)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega										
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	5.071,72	0	1	327,29	0	0	2.923,12	0	1	-	-	230.000,50	5	68	-	-	-	-	-	-	-	89.623,40	1	26	-	-	-	8.228,52	1	2	6.429,03	0	2	(2.322,48)	(4)	(1)	340.281,10	
BPI Gestão de Ativos	94.117,45	8	3	35.371,64	19	1	582.334,29	28	20	114.122,01	86	4	977.110,49	22	33	22.869,30	56	1	62.905,41	27	2	836.588,77	14	28	28.820,43	14	1	64.503,60	5	2	138.273,52	7	5	(5.574,17)	(11)	(0)	2.951.442,74	
BIZ Capital	1.784,47	0	16	-	-	-	929,01	0	8	-	-	5.589,48	0	49	-	-	-	619,01	0	5	2.525,69	0	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,33)	(0)	(1)	11.363,33		
Caixa Gestão de Ativos	189.149,18	17	3	20.486,90	11	0	589.862,47	28	9	-	-	642.246,23	15	10	-	-	-	82.729,45	36	1	2.349.724,90	38	37	5.937,94	3	0	940.203,17	68	15	1.520.267,65	78	24	63.919,93	121	1	6.404.527,82		
Casa de Investimentos - GPFIM	1.403,18	0	2	923,88	1	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.246,18	1	18	45.792,55	2	79	(154,97)	(0)	(0)	58.210,83		
Crédito Agrícola Gest	1.464,66	0	8	-	-	-	4.905,24	0	26	-	-	13.129,35	0	71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(909,64)	(2)	(5)	18.589,61			
GFM Gestão de Ativos	868,55	0	5	138,24	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.632,08	0	25	17.420,29	1	95	(4.741,40)	(9)	(26)	18.317,76		
GNB Fundos Mobiliários	36.133,28	3	5	23.409,42	13	3	186.266,41	9	25	12.473,49	9	2	268.344,14	6	36	-	-	5.808,10	3	1	52.696,77	1	7	20.446,37	10	3	49.915,37	4	7	96.895,90	5	13	(7.460,98)	(14)	(1)	744.943,38		
Heed Capital SGOIC (+)	1.675,11	0	5	468,10	0	2	13.592,04	1	45	-	-	6.917,86	0	23	4.198,97	10	14	-	-	-	2.157,94	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	1.586,58	0	5	(135,24)	(0)	(0)	30.461,35
IM Gestão de Ativos	637.655,26	57	17	28.078,98	15	1	58.283,04	3	2	1.182,30	1	0	1.373.658,50	31	36	6.044,82	15	0	68.606,94	30	2	1.393.822,45	23	36	129.566,61	64	3	57.900,17	4	2	68.901,12	4	2	25.328,27	48	1	3.849.028,46	
Invest Gestão de Activos	8.791,39	1	4	588,91	0	0	42.602,96	2	20	1.237,08	1	1	84.746,15	2	39	5.057,47	12	2	539,52	0	0	46.170,83	1	21	5.598,25	3	3	6.901,86	0	3	16.166,76	1	7	(1.256,99)	(2)	(1)	217.144,19	
LYNX Asset Managers	2.113,36	0	13	339,04	0	2	-	-	-	-	-	1.967,90	0	12	549,56	1	3	-	-	-	2.590,54	0	16	-	-	-	1.207,56	0	7	7.658,99	0	47	(254,27)	(0)	(2)	16.172,68		
Montepio Gestão de Activos	16.958,13	2	9	619,07	0	0	11.923,68	1	6	-	-	39.224,08	1	21	-	-	-	7.050,40	3	4	41.577,21	1	22	1.799,69	1	1	52.139,01	4	27	18.826,88	1	10	(230,59)	(0)	(0)	189.887,56		
Optimize Investment Partners	4.004,79	0	3	1.280,87	1	1	1.710,17	0	1	312,59	0	0	15.966,01	0	11	1.630,40	4	1	842,30	0	1	86.889,51	1	59	4.969,71	2	3	14.115,91	1	10	16.690,59	1	11	(328,63)	(1)	(0)	148.084,24	
Santander Asset Management	109.484,91	10	4	69.185,53	38	2	595.841,06	28	21	3.103,00	2	0	710.462,00	16	25	-	-	1.865,56	1	0	1.194.729,62	20	42	2.258,05	1	0	174.169,07	13	6	-	-	-	(12.772,28)	(24)	(0)	2.848.193,55		
Sixty Degrees - SGFIM	429,37	0	3	534,21	0	4	1.414,76	0	10	1.016,16	1	7	463,53	0	3	411,35	1	3	435,21	0	3	4.234,39	0	28	2.134,91	1	14	-	-	-	3.791,79	0	26	(5,46)	(0)	(0)	14.860,22	
Total	1.111.104,82	100	6	181.752,09	100	1	2.092.588,25	100	12	133.446,63	100	1	4.369.826,20	100	24	40.761,87	100	0	231.401,91	100	1	6.103.332,00	100	34	201.531,96	100	1	1.384.162,49	100	8	1.958.701,67	100	11	53.016,76	100	0	17.861.508,80	

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

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM).

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	69,19	31,61	1,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.867,0	-	1	66,3	1.178,7	(1.112,4)	
	IMGA Money Market	65,57	36,77	0,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,29)	419.915,8	100,00	1	36.266,4	8.810,4	27.456,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	36,22	53,37	10,44	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	11.326,2	100,00	1	572,6	163,5	409,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	6,64	33,66	59,89	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	15.902,6	1,70	4	14,1	63,4	(49,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	32,13	68,79	1,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,78)	16.092,6	-	-	639,4	251,6	387,8	
	IMGA Liquidez	36,71	61,16	1,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	596.829,2	65,56	1	4.822,8	13.689,4	(8.866,7)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	29,01	71,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	1.025,3	0,11	5	40,0	28,3	11,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	20,40	72,12	7,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	41.376,0	4,43	3	752,2	1.320,4	(568,2)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,32	77,32	15,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	263.701,7	28,21	2	47.359,9	13.095,2	34.264,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,09	94,34	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	162.271,4	30,35	2	76,6	2.548,5	(2.471,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	5,95	93,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37	120.705,5	-	-	512,9	1.644,4	(1.131,5)	
	IMGA Euro Taxa Variável	10,37	88,00	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	238.893,3	67,27	1	273,2	2.207,6	(1.934,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	11,22	73,79	9,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,90)	12.714,3	2,38	3	695,0	48,3	646,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	15,50	62,03	22,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,36	360.645,5	-	-	3.463,0	30.681,9	(27.218,9)	
	BPI Euro Taxa Fixa	1,30	4,29	94,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	11.210,4	-	-	23,7	123,0	(99,3)	
	BPI Obrigações 2024	0,65	-	99,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	33.213,6	-	-	-	-	-	
	BPI Obrigações 2025	0,25	-	99,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	132.185,4	-	-	-	250,0	(250,0)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,57	87,59	2,36	0,02	7,16	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8.247,4	26,62	2	14,1	89,0	(74,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,40	85,41	5,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06	266.553,2	-	-	329,5	9.302,2	(8.972,7)	
	Caixa Obrigações 2025	0,47	24,73	74,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	211.182,6	-	-	-	286,6	(286,6)	
	Caixa Obrigações 2026	0,54	25,14	74,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	125.882,0	-	-	15,0	228,1	(213,1)	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,32	17,08	77,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	13.341,9	-	-	158,8	110,6	48,2	
	Caixagest Obrigações Mais	8,14	92,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	67.791,4	33,42	1	51,1	704,8	(653,7)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	5,96	-	97,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,45)	119.271,4	-	-	147,9	6.439,3	(6.291,5)	
	GNB Capital*	12,20	73,11	14,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	82.328,6	-	-	3.658,6	1.730,0	1.928,6	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,53	58.368,3	-	-	380,1	1.156,1	(776,1)	
	GNB Obrigações 2026	0,44	76,51	23,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	30.944,4	14,20	4	503,1	12,0	491,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0,83	2,73	94,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,70	10.911,6	-	-	3,2	111,3	(108,1)	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,23	96,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	185.448,7	-	-	-	190,1	(190,1)	
	IMGA Rendimento Mais	6,56	79,42	7,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,51	78.965,7	-	-	27,8	743,3	(715,5)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6,27	61,94	31,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	2.397,9	-	-	0,5	-	0,5	
	IMGA Rendimento Semestral	7,32	91,87	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	195.977,0	23,12	3	132,5	2.693,1	(2.560,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	9,92	-	88,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,62	8.531,5	0,42	6	14,8	63,5	(48,8)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,12	97,16	0,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	13.450,3	-	-	36,7	121,3	(84,6)	
	Santander Objetivo 2026 II	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	864,1	-	-	864,0	-	864,0	
	Santander Objetivo 2026	5,30	92,88	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	31.384,4	2,23	5	-	-	-	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1,09	70,47	28,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12.736,0	-	-	4,8	-	4,8	
	BPI Obrigações Mundiais	0,88	44,89	12,45	0,15	10,78	20,29	-	-	-	-	-	-	-	1,17	103.117,0	26,94	2	235,1	687,7	(452,6)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	2,65	93,37	-	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,59	94.366,2	21,94	3	17,4	965,1	(947,7)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	30.316,8	-	-	433,5	235,9	197,6	
	Santander MultiCrédito	5,84	45,94	48,74	1,01	-	1,61	-	-	-	-	-	-	-	(3,15)	189.519,1	51,12	1	9.455,6	1.850,3	7.605,3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	10,28	-	18,48	-	-	-	70,33	-	-	-	-	-	-	0,91	37.530,3	16,53	2	840,2	395,8	444,5	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	14,59	-	-	-	-	-	86,56	-	-	-	-	-	-	(1,15)	21.432,7	9,44	3	384,8	244,1	140,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	11,53	3,49	-	-	-	-	77,62	-	-	-	-	-	1,87	165.162,9	72,74	1	6.283,7	521,6	5.762,1		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	7,59	-	19,44	-	-	-	73,09	-	-	-	-	-	(0,12)	2.921,0	1,29	4	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,54	-	-	-	-	-	38,62	58,16	-	-	-	-	-	(0,32)	4.125,9	14,49	2	40,3	69,5	(29,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	3,42	-	-	-	-	-	23,79	73,08	-	-	-	-	-	(0,29)	18.787,7	65,99	1	356,5	116,7	239,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,75	-	-	-	-	-	15,44	79,28	-	-	-	-	0,53	3.336,9	11,72	3	61,6	24,0	37,6		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	0,81	-	-	-	-	-	36,88	62,45	-	-	-	-	(0,14)	2.220,9	7,80	4	92,5	27,8	64,7		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,03	-	-	4,18	-	-	1,31	93,05	-	-	-	-	0,44	28.226,3	-	-	-	50,6	758,6	(708,0)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,72	-	-	0,03	-	-	1,72	91,67	-	-	-	-	0,87	7.216,4	12,45	3	38,6	156,8	(118,1)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,65	-	-	0,35	-	-	2,27	94,91	-	-	-	-	(0,17)	25.412,9	8,93	4	244,0	245,4	(1,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	2,96	-	-	2,19	-	-	1,57	93,14	-	-	-	-	0,14	54.401,1	19,11	2	3.033,5	2.006,8	1.026,7		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	6,35	-	-	-	-	-	-	85,17	-	-	8,48	-	0,01	17.722,9	6,23	5	138,7	391,4	(252,7)		
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	3,06	-	-	0,39	-	-	1,06	95,12	-	-	-	-	0,38	151.689,6	53,29	1	183,3	1.173,0	(989,7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,11	-	-	1,18	-	-	-	98,39	-	-	-	-	0,32	33.648,8	15,84	4	77,2	414,2	(337,0)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,04	-	-	0,75	-	-	-	98,89	-	-	-	-	(0,68)	41.235,6	19,41	3	92,4	733,8	(641,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,88	-	-	2,44	-	-	-	96,56	-	-	-	-	0,12	52.065,9	24,50	2	306,8	820,2	(513,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	1,95	-	-	2,86	-	-	-	87,08	-	-	8,39	-	(0,28)	21.620,6	10,17	5	2.236,1	117,7	2.118,4		
Santander Asset Management	Santander Accões América	1,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,25	-	(0,13)	62.848,0	29,58	1	116,5	971,2	(854,7)		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	0,85	-	-	9,71	-	-	-	89,57	-	-	-	-	(0,12)	1.072,0	0,50	6	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,21	-	-	0,23	-	-	-	21,53	78,21	-	-	-	(0,17)	54.932,2	2,12	3	318,6	1.037,1	(718,5)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,41	-	-	0,00	-	-	-	36,79	62,92	-	-	-	(0,12)	2.351.347,7	90,69	1	18.353,3	27.563,3	(9.210,0)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	2,88	-	-	8,37	-	-	1,01	28,82	55,82	-	3,48	-	(0,38)	160.760,4	6,20	2	90,6	6.496,8	(6.406,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,98	-	-	2,00	-	-	-	17,93	72,80	-	6,42	-	(0,12)	25.583,7	0,99	4	228,3	16.355,1	(16.126,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,08	-	-	-	-	-	7,21	76,86	-	-	8,73	-	0,12	15.722,4	-	-	-	251,5	202,5	49,0	
	Montepio Euro Financial Services	5,38	-	-	-	-	-	0,96	85,48	-	-	8,14	-	0,02	5.289,8	-	-	-	249,5	93,8	155,7	
	Montepio Euro Healthcare	6,74	-	-	-	-	-	-	87,41	-	-	7,02	-	(1,17)	14.561,5	-	-	-	169,0	1.249,4	(1.080,4)	
	Montepio Euro Utilities	6,37	-	-	-	-	-	6,27	78,59	-	-	8,88	-	(0,11)	9.809,6	100,00	1	32,9	170,0	(137,2)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	5,59	-	-	0,32	-	-	-	5,32	85,52	-	-	-	3,24	2.029,3	-	-	-	12,8	18,9	(6,1)	
	BPI Ásia Pacífico	0,06	-	-	0,86	-	-	-	1,93	97,09	-	-	-	0,06	4.710,7	-	-	-	12,5	54,7	(42,3)	
	BPI Impacto Clima - Ações	0,81	-	-	4,10	-	-	1,09	31,29	66,52	-	-	-	(3,80)	14.960,2	31,36	2	79,4	614,2	(534,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,42	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	98,95	-	(0,39)	6.766,9	-	-	-	1,3	98,6	(97,3)	
	Caixa Ações Oriente	1,82	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	98,41	-	(0,24)	12.140,8	27,32	3	17,9	84,4	(66,5)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	0,39	-	-	1,05	-	-	-	-	-	-	98,95	-	(0,39)	28.594,7	41,32	1	195,4	887,8	(692,4)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	4,01	-	21,26	0,41	-	-	-	-	-	-	57,52	11,87	5,07	(0,15)	374.184,1	87,82	1	2.253,9	4.601,8	(2.347,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	0,13	-	1,68	1,32	-	-	-	-	-	-	68,65	9,22	-	1,69	19.336,5	4,54	3	113,8	154,1	(40,3)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	3,32	90,96	-	3,94	-	-	-	-	-	-	0,53	-	0,60	32.570,7	7,64	2	256,5	318,2	(61,7)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado BPI Moderado	2,73 0,32	43,80 28,18	34,63 16,63	0,24 1,94	- -	- 9,14	0,19 -	5,46 -	11,55 -	- 6,28	1,00 18,25	- 19,53	- -	0,41 (0,27)	51.243,3 471.162,2	17,66	3	2.075,7 3.055,6	845,3 12.231,0	1.230,4 (9.175,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável Caixa Seleção Global Moderado Caixa Wealth Defensivo	1,39 4,23 6,33	60,36 - 23,34	3,81 9,57 25,81	0,12 0,39 0,37	- -	- -	0,81 -	33,77 -	- -	- 49,09	- 33,28	- 3,57	- 0,56	(0,25) (0,13) (0,02)	110.568,3 1.205.362,4 124.104,4	48,68	1	87,0 3.208,4 350,0	1.928,5 16.235,4 482,9	(1.841,5) (13.027,0) (132,9)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil EuroBic Investimento	0,01 7,57	19,18 -	49,84 -	0,02 -	65,64 -	- -	- -	- -	- 24,80	- -	- 8,16	- 15,64	- -	(1,08) (0,40)	6.396,5 8.162,2	0,49	6	- 321,7	- 42,4	- 279,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,01	5,94	0,78	0,80	-	-	-	-	-	0,11	57,38	21,98	9,75	2,25	797.075,5	26,95	2	1.015,8	7.982,7	(6.966,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	4,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,32	27,74	23,66	(0,29)	17.551,8	0,59	5	38,4	196,8	(158,4)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,31	-	-	1,33	-	-	-	-	-	-	56,12	41,38	-	(0,13)	2.747,2	0,09	7	5,7	19,0	(13,3)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,03	24,10	42,92	1,33	-	-	0,40	18,26	-	-	10,92	-	-	0,04	163.664,0	5,53	4	354,5	1.567,4	(1.212,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico BPI Seleção BPI Universal	1,54 2,61 3,45	33,43 -	25,00 -	0,42 0,04 1,65	- -	- -	0,37 -	11,23 -	23,50 -	- 23,79 27,03	0,13 62,08 49,33	- 11,48 2,76	3,32 (0,00) 0,58	17.348,6 8.798,0 8.348,4	4,26	3	838,1 24,9 9,3	136,1 163,9 55,3	702,1 (139,0) (46,0)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado Caixa Wealth Arrojado Caixa Wealth Moderado	4,18 4,35 7,81	- -	- -	0,95 0,98 0,93	- -	- -	- -	- -	- -	39,46 29,33 38,38	54,25 64,05 43,40	1,35 1,36 1,70	(0,18) (0,07) (0,10)	356.042,9 8.690,9 149.462,0	63,50	1	2.523,6 -	4.190,5 -	(1.666,9) (523,0) 136,9		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	4,32	41,79	-	6,14	-	-	-	-	-	31,37	14,39	2,69	(0,70)	23.892,9	2,95	5	26,6	372,4	(345,8)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	2,46	-	2,69	3,85	-	-	-	-	-	35,89	41,69	11,48	1,94	201.087,3	24,83	2	416,1	2.196,7	(1.780,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	3,39	-	-	-	-	-	-	-	-	32,74	49,96	13,84	0,06	11.981,3	1,48	6	15,8	161,5	(145,7)		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,30	-	-	1,10	-	-	-	-	-	38,72	59,02	-	(0,13)	24.074,5	2,97	4	28,9	109,8	(80,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	11,33	2,94	11,16	0,66	-	-	0,65	18,54	37,61	-	8,48	8,69	-	(0,05)	2.327,8	1,90	5	92,5	56,3	36,1	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	4,34	0,70	-	5,58	-	-	1,84	25,16	50,16	-	5,44	5,54	1,90	(0,67)	14.265,0	11,62	3	341,0	205,2	135,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,14	-	-	0,31	-	-	-	-	-	12,77	76,25	7,34	0,19	77.586,4	63,19	1	219,1	713,7	(494,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,71 3,81	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	0,94 -	94,53 -	0,22 -	0,60 (0,26)	8.948,8 4.057,0	10,59	4	122,5 1,1	474,4 117,8	(351,9) (116,6)		
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund Optimize Seleção Agressiva	1,40 2,39	15,81 -	5,12 -	0,17 -	- -	- -	68,72 -	9,14 -	- -	- 24,52	- 73,06	- -	(0,18) (0,13)	5.785,0 9.819,8	12,71	2	1.828,3 33,9	34,3 74,1	1.794,0 (40,3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM Bankinter 50 PPR/OICVM Bankinter 75 PPR/OICVM Bankinter Mega TT PPR / OICVM Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM Bankinter Obrigações PPR/OICVM Bankinter Rendimento PPR/OICVM Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	0,47 0,47 0,72 3,93 4,17 0,26 4,75 6,58	78,97 60,03 39,60 -	0,86 -	0,18 0,08 0,15	- -	- -	1,93 3,64 6,07	1,40 2,81 4,95	- -	- -	16,40 37,12 43,99 96,22	- -	- -	(0,21) (0,14) (0,14) (0,14)	95.305,2 73.299,4 61.284,5 21.108,3	9,18	5	266,9 217,4 169,7 80,2	1.170,7 572,8 640,6 150,0	(903,8) (355,4) (470,9) (69,8)	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	10,29	11,00	10,14	-	-	-	-	-	-	23,83	37,28	11,13	(3,67)	1.076,6	0,03	11	-	-	-		
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM BPI Reforma Investimento PPR/OICVM BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,00 1,63 2,46 0,78	- 25,71 59,64 25,46	0,86 17,96 9,37 4,53	0,18 2,28 0,06 0,08	- 0,19 1,50 1,95	- 4,28 -	18,53 -	65,31 0,00	- -	- 17,64 16,55 12,64	16,40 23,47 10,70 42,53	1,32 7,38 -	1,50 (0,53) (0,28) (0,70)	3.882,3 752.102,3 420.389,0 152.342,8	35,86	1	39,6 2.530,1 1.497,4 725,9	75,4 10.121,4 5.177,6 2.274,3	(35,8) (7.591,2) (3.680,2) (1.548,4)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM Caixa Defensivo PPR/OICVM Caixa Moderado PPR/OICVM	6,82 4,09 5,63	- 39,70 11,17	- -	0,86 0,22 0,32	- -	- -	- -	- -	- -	38,06 39,44 46,39	53,03 11,56 33,02	1,32 5,07 3,53	(0,09) (0,08) (0,07)	125.284,5 103.354,3 331.559,6	15,12	2	967,3 148,6 1.511,8	1.262,8 762,4 2.876,6	(295,6) (613,8) (1.364,8)		
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	2,41	-	-	1,59	-	-	-	17,60	78,67	-	-	-	(0,27)	58.210,8	1,57	8	1.227,2	176,7	1.050,5		
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	4,02	-	63,89	6,45	-	21,70	-	-	-	0,84	7,20	1,84	(5,94)	54.894,2	1,48	9	514,7	573,0	(58,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 IMGA Poupança PPR/OICVM	1,26 4,02 4,77 6,19 7,98 1,05	- -	2,43 10,00 10,10 11,97 15,01 0,72	5,50 -	- -	- -	- -	- -	21,70 -	36,03 36,59 39,48 49,47 59,20 57,92	41,92 46,60 41,47 25,91 11,22 21,92	11,00 1,43 1,50 1,58 1,57 9,35	- 1,85 2,68 4,88 5,02 2,39	43.600,6 1.616,1 2.581,2 4.122,7 7.676,5 445.902,9	13,64	4	210,1 19,9 39,3 62,3 138,1 810,5	532,0 5,7 54,3 16,6 77,7 3.055,7	(322,0) (15,0) 45,7 60,4 (2.245,3)		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM Invest Tendências Globais PPR/OICVM SMART Invest PPR/OICVM Conservador SMART Invest PPR/OICVM Moderado SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	4,27 3,93 2,39 1,82 2,05	43,75 -	21,97 1,16	0,29 0,58	2,61 -	0,64 -	2,47 23,36	6,97 74,90	- -	- -	11,20 -	3,94 -	(0,52) (3,93) (1,03) (0,32) (0,60)	193.713,4 3.555,1 2.535,2 6.413,5 8.706,1	5,80	6	1.999,0 242,2 84,7 77,9 139,8	1.531,7 15,2 358,1 41,4 112,3	467,3 228,0 (273,4) 36,5 27,5		
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	3,69 4,33 2,27 1,71 6,01	- 13,43 19,68 25,82	- 1,09 0,71 3,43	1,91 0,50 0,31 0,08	- 1,30 1,88 3,19	- 0,91 0,60	3,25 0,96	43,30 10,19	41,75 8,67	- -	5,64 28,72 42,84 51,33 31,86	0,79 12,04 14,02 4,77	(0,32) (0,28) (0,11) (0,29) (0,12)	19.618,2 37.101,6 17.082,5 25.971,6 2.519,8	2,76	7	658,2 556,9 324,7 3.811,9 16,9	97,7 370,6 205,5 4.196,0 2,8	560,5 186,2 119,2 (384,2) 14,1		
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM Santander Poupança Prudente FPR Santander Poupança Valorização FPR	7,03 3,18 3,54	9,10 80,62	67,54 9,49	0,28 0,28	0,52 -	- -	- -	- -	- -	21,03 7,37	- -	- 0,07	(5,50) (0,72)	8.443,6 418.120,7	14,31	3	902,6 3.043,0 942,4	80,9 3.769,4 1.116,5	821,7 (726,5) (174,2)		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	0,81	3,63	7,36	4,51	4,79	7,54	-	-	-	31,95	-	-	(0,01)	8.595,5	0,23	10	6,5	4,9	1,6		

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	1,97	10,76	1,72	5,01	-	-	-	-	2,06	-	67,36	10,96	-	0,17	23.929,9			20,5	535,1	(514,6)	
	BPI Brasil	4,01	-	-	1,13	-	34,35	-	-	61,60	-	-	-	-	(1,09)	14.509,4			18,0	112,0	(94,0)	
	BPI Dinâmico	0,26	24,22	10,43	2,31	-	9,15	-	-	-	-	4,40	36,44	13,06	(0,27)	141.645,1			171,9	3.205,1	(3.033,2)	
	BPI Global	6,38	27,78	17,48	2,95	1,41	-	-	-	7,60	28,83	5,16	4,50	-	(2,09)	34.677,9	12,87	2	33,6	419,4	(385,9)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	5,51	45,23	21,04	7,31	-	2,42	0,02	-	-	1,15	17,15	2,74	-	(2,57)	23.253,8	1,39	3	15,2	247,1	(231,8)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	9,83	-	-	0,13	-	-	-	-	-	6,12	22,16	62,01	-	(0,25)	5.194,8			0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	3,55	-	3,55	2,39	-	-	-	-	-	37,30	29,10	16,97	-	7,14	13.117,1	1,10	4	3,4	50,8	(47,4)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	4,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,32	-	(0,86)	6.549,8			0,5	278,2	(277,7)	
	Santander Private Defensivo	3,89	-	41,74	3,63	-	-	-	-	-	31,98	17,34	1,54	0,00	(0,12)	46.199,5			-	321,5	(321,5)	
	Santander Private Dinâmico	4,02	-	21,53	5,54	-	-	-	-	-	9,98	56,49	2,69	(0,04)	(0,22)	18.287,9			-	218,6	(218,6)	
	Santander Private Moderado	3,79	-	27,44	3,97	-	-	-	-	-	20,83	41,40	2,75	(0,01)	(0,17)	144.459,6			98,6	699,8	(601,2)	
	Santander Rendimento	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,54	-	(0,13)	310.031,9			961,9	2.964,3	(2.002,3)	
	Santander Select Defensivo	2,55	-	42,48	4,41	-	-	-	-	-	31,54	17,54	1,62	0,00	(0,14)	242.786,8			409,8	2.648,2	(2.238,4)	
	Santander Select Moderado	5,24	-	24,03	8,06	-	-	-	-	-	19,66	40,69	2,54	(0,01)	(0,20)	468.791,2			583,2	4.577,6	(3.994,3)	
	Santander Select Dinâmico	2,56	-	21,36	3,53	-	-	-	-	-	14,69	55,42	2,72	(0,04)	(0,24)	172.064,6	84,44	1	329,9	1.871,0	(1.541,1)	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	4,13	4,54	6,41	4,38	-	11,00	-	-	-	0,94	26,04	11,34	-	(0,04)	3.343,7	0,20	5	1,5	37,5	(36,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,11	70,67	25,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	7.588,4	28,99	2	5,0	102,7	(97,7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	7,88	70,63	26,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,89)	18.589,6	71,01	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.	93,02	-	-	5,71	-	-	-	-	-	-	-	1,13	-	0,14	1.265,2	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	100,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	249,8	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	4,74	-	-	0,75	-	-	25,29	95,10	-	-	-	-	-	(25,88)	18.317,8	54,74	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,33	-	-	11,48	49,86	-	-	-	-	19,74	-	19,00	-	(0,42)	1.102,1			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	10,84	-	-	1,93	-	-	-	-	11,21	71,08	-	4,33	-	(2,18)	10.775,3			-	72,0	(72,0)	
	LYNX Prudente - F.I.A.	21,29	60,19	-	0,02	-	-	-	-	-	-	8,12	9,95	0,69	(0,27)	1.730,9			-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	17,88	12,68	-	0,24	-	-	-	-	-	-	9,85	45,73	14,06	(0,44)	1.539,0	45,26	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.	16,12	61,90	9,27	-	-	-	-	-	-	2,89	-	10,06	-	(0,25)	8.839,0			76,5	311,2	(234,6)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	17,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,41	-	-	(1,58)	1.447,8	4,71	2	-	125,8	(125,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1,76	-	-	0,95	-	-	-	-	21,38	-	60,44	0,73	-	14,74	6.183,0			-	33,2	(33,2)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,78	-	-	3,97	-	-	-	-	14,58	-	-	-	-	79,67	89.490,2			-	-	-	
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	2,33	-	-	2,12	-	-	-	-	1,24	-	-	-	96,14	(1,83)	55.986,9			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3,36	-	-	2,26	-	-	-	-	13,83	-	26,56	55,32	-	(1,32)	53.951,9	94,23	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,86	-	-	4,84	-	-	-	-	11,77	77,47	-	-	-	(0,15)	2.292,2	1,05	3	47,0	-	47,0	

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

(*) - Fundo Fechado.

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM).

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.05.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.351.347.711	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.205.362.440	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	797.075.474	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	752.102.274	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	596.829.183	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	471.162.164	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	468.791.216	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	445.902.936	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	420.389.042	9
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	419.915.796	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	418.120.718	11
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	374.184.126	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	360.645.536	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	356.042.925	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	331.559.568	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	310.031.886	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	266.553.212	17
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	263.701.686	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	242.786.774	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	238.893.256	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	211.182.611	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	201.087.334	22
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	195.977.027	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	193.713.364	24
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	189.519.096	25
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	185.448.733	26
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	172.064.556	27
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	165.162.851	28
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	163.663.995	29
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	162.271.391	30
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	160.760.441	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	152.342.776	32
Santander Accções Europa	F.Acções Europeias	151.689.589	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	149.462.042	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	144.459.553	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	141.645.144	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	132.185.404	37
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	125.881.960	38
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	125.284.457	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	124.104.364	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	120.705.517	41
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	119.271.429	42
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	110.568.291	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.754.942	44
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	103.354.306	45
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	103.117.050	46
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95.305.197	47
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	94.366.177	48
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	89.490.183	49
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	82.328.585	50
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	78.965.735	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.586.430	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.299.442	53
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	67.791.376	54
Santander Ações América	F.Acções América Norte	62.847.978	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	61.284.477	56
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	58.368.340	57
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	58.210.831	58
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.986.895	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	54.932.218	60
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	54.894.206	61
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	54.401.090	62
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	53.951.913	63
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	52.065.897	64
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	51.867.015	65
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51.243.271	66
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	46.199.529	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.600.605	68
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	41.376.004	69
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41.235.619	70
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	37.530.315	71
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	37.101.572	72
BPI Global	Fundo Flexível	34.677.916	73
BPI América	F.Acções América Norte	33.648.825	74
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.213.634	75
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	32.570.714	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.609.330	77
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.384.375	78
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	30.944.391	79
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	30.316.792	80
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	28.594.664	81
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.226.330	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	25.971.551	83
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25.583.699	84
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25.412.875	85
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	24.804.131	86
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.074.458	87
BPI Agressivo	Fundo Flexível	23.929.946	88
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	23.892.904	89
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	23.253.839	90
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	21.620.597	91
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	21.432.732	92
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21.108.332	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	19.618.219	94
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19.336.539	95
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18.787.691	96
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.589.608	97
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	18.317.761	98
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.287.891	99
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	17.722.892	100
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.551.788	101
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.348.624	102
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	17.104.961	103
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.082.463	104
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.092.629	105
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.902.627	106
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	15.765.226	107
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	15.722.439	108
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	14.960.240	109
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14.561.521	110
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.509.380	111
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	14.264.953	112
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.450.253	113
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.341.924	114
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.117.088	115
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.735.956	116
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	12.714.279	117
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.140.818	118
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.981.345	119
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11.326.195	120
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.210.369	121
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.911.646	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.775.326	123
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.819.784	124
Montepio Euro Utilites	F.Acções Sectoriais	9.809.582	125
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.948.786	126
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.838.955	127
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.797.988	128
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.706.058	129
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	8.690.867	130
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.595.548	131
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.531.529	132
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	8.443.647	133
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.348.414	134
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.247.419	135
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	8.162.239	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.676.472	137
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.588.397	138
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.216.442	139
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.766.882	140
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.549.816	141
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.413.534	142
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	6.396.485	143
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.182.977	144
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	5.785.002	145
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.289.766	146
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.194.782	147
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.710.706	148
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.125.929	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.122.661	150
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.057.038	151
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.882.274	152
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	3.555.103	153
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.343.697	154
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.336.899	155
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	2.920.973	156
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.747.198	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.581.243	158
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.535.218	159
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.519.766	160
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.397.884	161
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.327.847	162
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.292.173	163
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.220.912	164
BPI África	F.Acções Internacionais	2.029.307	165
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.730.862	166
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.616.071	167
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.539.004	168
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.447.781	169
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.265.189	170
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.102.137	171
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.076.590	172
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.072.049	173
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	1.025.349	174
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	864.069	175
TOTAL		17.861.508.800	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,97% do total gerido por FIM, no final de Maio de 2023 (Fonte: CMVM).

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

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

3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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