



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Julho 2022

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

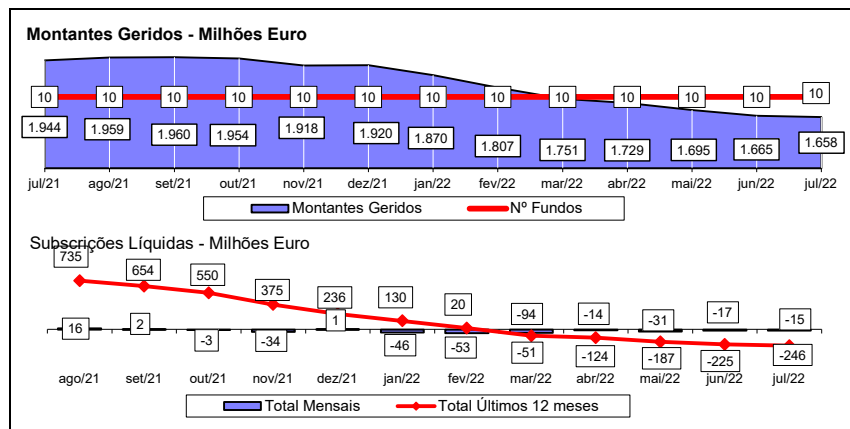
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

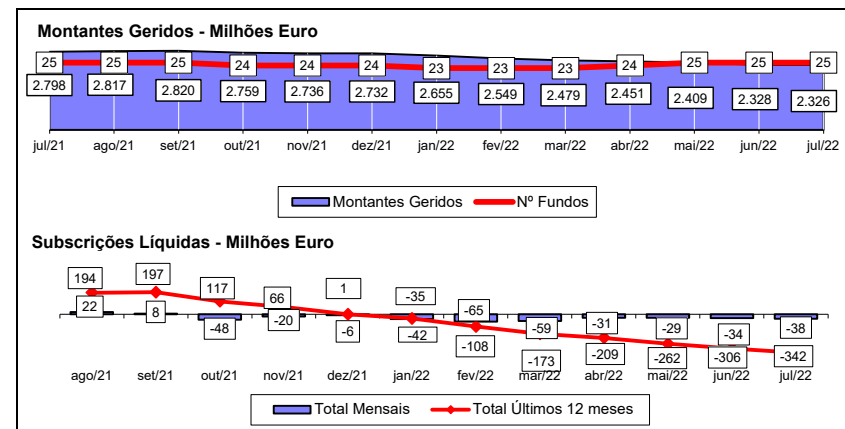
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

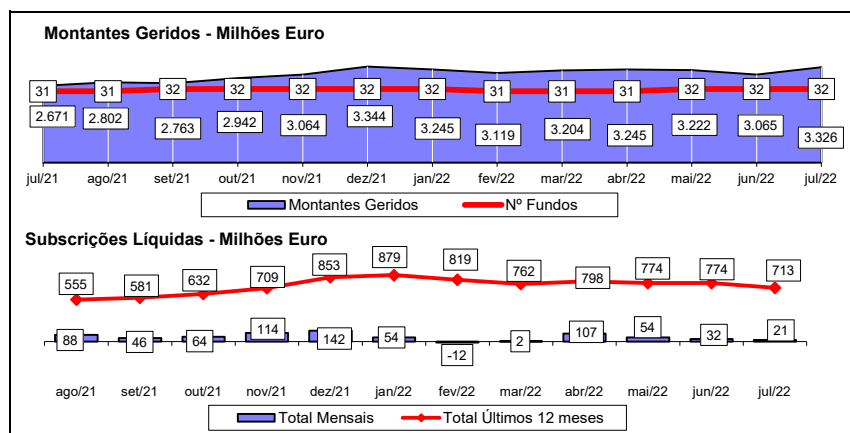
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



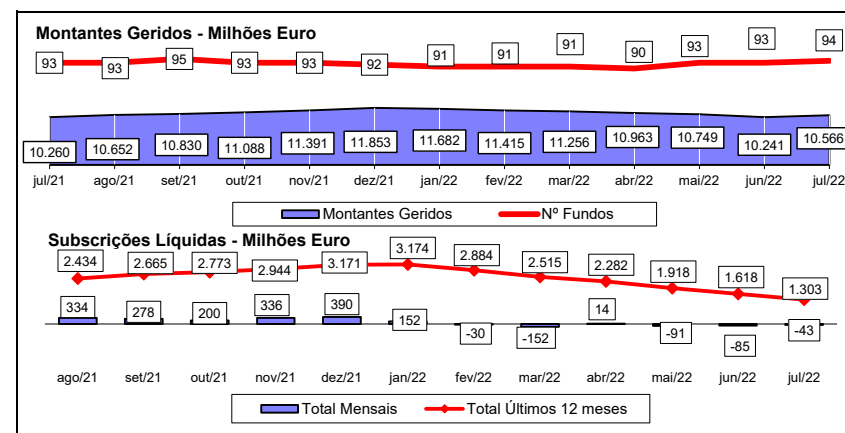
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



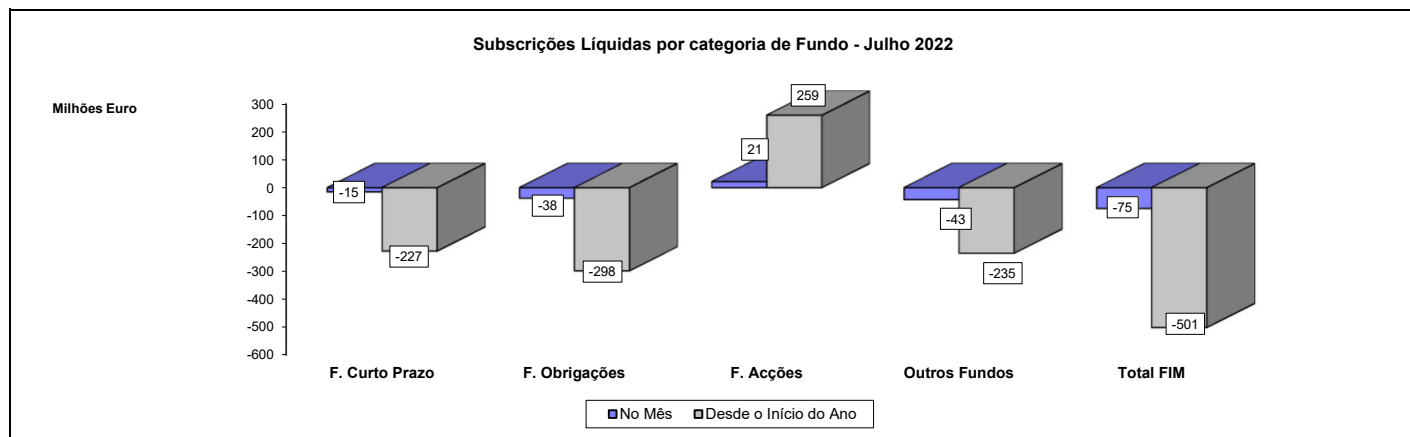
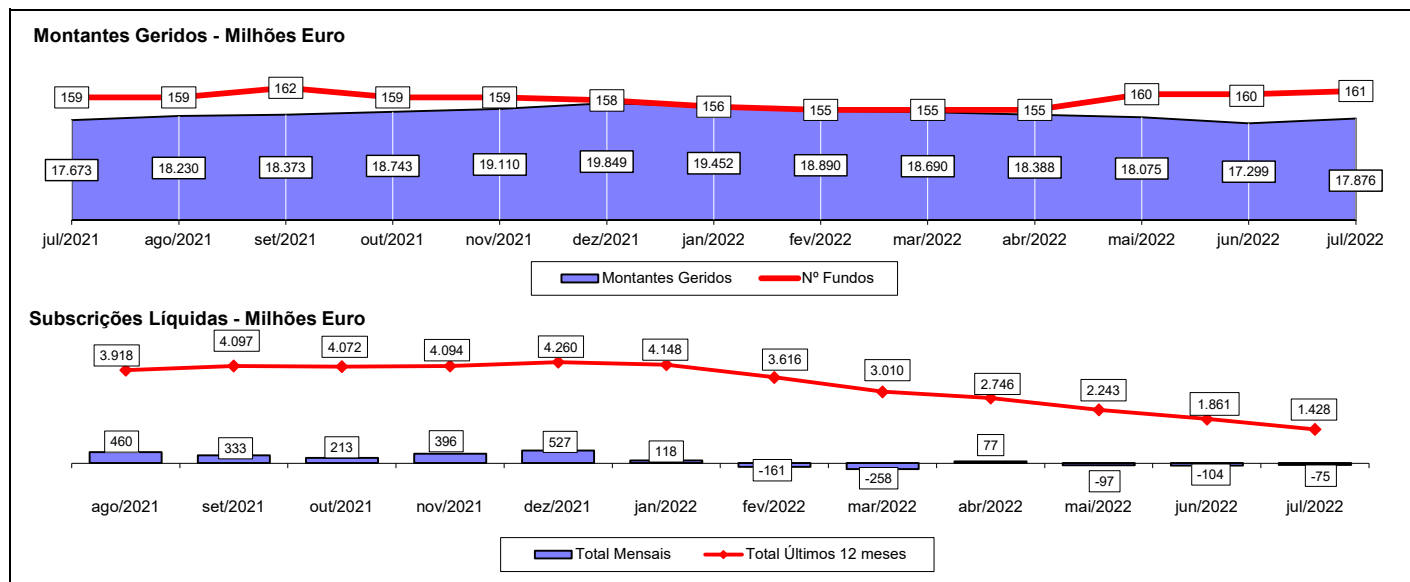
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Julho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% 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 julho 2022 | | | Desde 31 de Julho de 2021 | | | Desde 31 de Dezembro de 2021 | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas |
| F. Merc. Monetário Euro | 13.562.911 | 6.277.564 | 7.285.347 | 112.335.725 | 138.192.021 | (25.856.296) | 89.460.854 | 79.615.426 | 9.845.428 |
| F. Merc. Monetário Internacional | 724.222 | 937.960 | (213.738) | 5.499.395 | 3.871.188 | 1.628.208 | 3.938.931 | 2.704.748 | 1.234.183 |
| F. Curto Prazo Euro | 10.606.914 | 32.888.296 | (22.281.382) | 433.848.645 | 655.538.001 | (221.689.356) | 128.453.875 | 366.739.925 | (238.286.050) |
| F. Obrigações Tx Indexada Euro | 2.879.980 | 16.409.371 | (13.529.390) | 108.567.482 | 209.730.754 | (101.163.271) | 18.504.683 | 121.952.389 | (103.447.706) |
| F. Obrigações Euro | 4.452.512 | 25.517.675 | (21.065.163) | 301.823.915 | 510.783.559 | (208.959.644) | 81.437.964 | 258.234.340 | (176.796.376) |
| F. Obrigações Internacional | 1.373.755 | 4.632.198 | (3.258.442) | 58.382.145 | 87.427.849 | (29.045.703) | 29.106.101 | 45.423.466 | (16.317.364) |
| F. Acções Nacionais | 4.568.405 | 1.568.620 | 2.999.785 | 108.139.496 | 16.889.956 | 91.249.540 | 22.258.994 | 12.577.453 | 9.681.541 |
| F. Acções Ibéricas | 260.983 | 119.662 | 141.320 | 4.042.809 | 9.127.988 | (5.085.179) | 2.556.801 | 3.956.739 | (1.399.937) |
| F. Acções Europeias | 305.869 | 2.251.853 | (1.945.984) | 40.454.552 | 50.571.304 | (10.116.752) | 23.192.488 | 30.588.887 | (7.396.399) |
| F. Acções da América do Norte | 1.533.645 | 1.441.983 | 91.662 | 75.024.157 | 59.873.460 | 15.150.697 | 31.842.433 | 25.519.220 | 6.323.213 |
| F. Acções Globais | 40.514.903 | 20.335.738 | 20.179.165 | 1.005.633.542 | 392.678.217 | 612.955.325 | 513.700.924 | 259.173.291 | 254.527.634 |
| F. Acções Sectoriais | 553.930 | 740.427 | (186.497) | 27.056.006 | 16.196.306 | 10.859.700 | 18.431.116 | 12.117.753 | 6.313.363 |
| Outros F. Acções Internacionais | 675.910 | 487.225 | 188.684 | 31.359.635 | 33.868.282 | (2.508.647) | 19.878.356 | 28.695.928 | (8.817.572) |
| F. Multi-Activos Defensivos | 2.927.782 | 7.003.803 | (4.076.021) | 186.597.809 | 163.974.089 | 22.623.720 | 36.430.021 | 101.656.803 | (65.226.781) |
| F. Multi-Activos Moderados | 15.657.890 | 23.955.278 | (8.297.388) | 1.046.002.083 | 608.493.478 | 437.508.605 | 281.535.479 | 347.643.020 | (66.107.540) |
| F. Multi-Activos Equilibrados | 7.050.969 | 5.048.732 | 2.002.237 | 345.446.875 | 192.907.467 | 152.539.408 | 124.145.167 | 113.544.774 | 10.600.393 |
| F. Multi-Activos Agressivos | 2.401.132 | 2.452.401 | (51.269) | 73.732.997 | 51.792.234 | 21.940.763 | 30.384.412 | 32.263.556 | (1.879.144) |
| Fundos PPR | 32.655.218 | 47.555.293 | (14.900.075) | 1.158.971.111 | 689.526.963 | 469.444.148 | 404.258.199 | 478.658.044 | (74.399.844) |
| Outros Fundos | - | - | - | 101.015.982 | 25.545.202 | 75.470.781 | - | - | - |
| Fundos Flexíveis | 18.155.481 | 35.291.739 | (17.136.258) | 528.082.105 | 399.541.639 | 128.540.466 | 268.796.191 | 299.053.796 | (30.257.604) |
| F.I.A. de Obrigações | 1.000 | 81.350 | (80.350) | 81.065 | 2.713.645 | (2.632.580) | 34.500 | 1.540.818 | (1.506.318) |
| F.I.A. de Retorno Absoluto | - | - | - | - | 28.987 | (28.987) | - | 28.987 | (28.987) |
| F.I.A. Multi-Activos | - | - | - | 3.730.703 | 560.717 | 3.169.986 | 289.255 | 92.324 | 196.931 |
| F.I.A. Flexíveis | - | 353.199 | (353.199) | 2.409.065 | 892.397 | 1.516.668 | 226.586 | 712.504 | (485.918) |
| Outros F.I.A. | 50.989 | 168.250 | (117.261) | 2.824.774 | 12.682.287 | (9.857.512) | 304.120 | 7.689.518 | (7.385.398) |
| Sub- Total: F.I.A. | 51.989 | 602.800 | (550.810) | 9.045.608 | 16.878.033 | (7.832.425) | 854.461 | 10.064.152 | (9.209.691) |
| TOTAL | 160.914.400 | 235.518.618 | (74.604.218) | 5.761.062.074 | 4.333.407.987 | 1.427.654.086 | 2.129.167.453 | 2.630.183.709 | (501.016.255) |

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Julho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

| | 31 julho 2022 | | | Desde 31 de Julho de 2021 | | | Desde 31 de Dezembro de 2021 | | |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas | Subscrições | Resgates | Subscrições Líquidas |
| Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal) | 1.955.079 | 2.532.232 | (577.153) | 136.749.109 | 55.962.873 | 80.786.236 | 34.461.071 | 39.853.131 | (5.392.060) |
| BIZ Capital | - | 86.276 | (86.276) | 2.127.728 | 4.874.089 | (2.746.361) | 753.621 | 3.716.782 | (2.963.161) |
| BPI Gestão de Ativos | 23.938.663 | 48.606.938 | (24.668.275) | 806.599.788 | 702.206.018 | 104.393.770 | 327.762.124 | 456.239.804 | (128.477.681) |
| Caixa Gestão de Ativos | 64.414.115 | 66.120.922 | (1.706.807) | 2.085.130.907 | 1.241.277.902 | 843.853.005 | 833.409.300 | 790.614.035 | 42.795.265 |
| Casa de Investimentos | 3.008.085 | 7.500 | 3.000.585 | 27.281.656 | 777.429 | 26.504.227 | 17.251.742 | 665.413 | 16.586.329 |
| Crédito Agrícola Gest | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GFM Gestão de Ativos | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GNB Fundos Mobiliários | 5.744.560 | 10.829.259 | (5.084.699) | 330.230.189 | 297.034.780 | 33.195.408 | 94.294.920 | 151.581.209 | (57.286.289) |
| Heed Capital SGOIC * | 104.947 | 280.037 | (175.091) | 4.913.496 | 3.774.170 | 1.139.326 | 2.768.409 | 2.508.875 | 259.535 |
| IM Gestão de Ativos | 35.793.127 | 63.414.739 | (27.621.612) | 1.462.958.047 | 1.269.523.030 | 193.435.017 | 456.160.300 | 737.805.178 | (281.644.878) |
| Invest Gestão Activos | 2.421.251 | 827.884 | 1.593.367 | 62.194.426 | 13.561.154 | 48.633.272 | 28.162.080 | 7.738.210 | 20.423.870 |
| LYNX Asset Managers | - | 353.199 | (353.199) | 2.409.065 | 1.032.751 | 1.376.314 | 226.586 | 825.264 | (598.678) |
| Montepio Gestão de Activos | 2.690.759 | 3.856.308 | (1.165.549) | 81.639.852 | 62.989.113 | 18.650.739 | 47.512.859 | 41.813.161 | 5.699.698 |
| Optimize Investment Partners | 3.628.840 | 3.550.010 | 78.829 | 67.542.259 | 89.874.403 | (22.332.143) | 35.365.084 | 27.132.630 | 8.232.454 |
| Santander Asset Management | 17.214.974 | 35.053.313 | (17.838.339) | 691.285.552 | 590.520.274 | 100.765.278 | 251.039.357 | 369.690.016 | (118.650.660) |
| Total | 160.914.400 | 235.518.618 | (74.604.218) | 5.761.062.074 | 4.333.407.987 | 1.427.654.086 | 2.129.167.453 | 2.630.183.709 | (501.016.255) |

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Julho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% 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 | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 212.539.353 | 63,6 | 210.506.151 | 61,6 | 99,0 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 19.949.710 | 6,0 | 9.944.446 | 2,9 | 49,8 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 15.933.840 | 4,8 | 12.947.250 | 3,8 | 81,3 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 86.697.079 | 26,0 | 105.858.478 | 31,0 | 122,1 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -1.053.274 | (0,3) | 2.253.439 | 0,7 | (213,9) |
| TOTAL | 334.066.708 | 100,0 | 341.509.765 | 100,0 | 102,2 |

| TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 4.072.995 | 40,8 | 3.658.722 | 37,4 | 89,8 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS | 402.463 | 4,0 | 403.033 | 4,1 | 100,1 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 5.518.386 | 55,3 | 5.726.649 | 58,5 | 103,8 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -8.007 | (0,1) | -5.286 | (0,1) | 66,0 |
| TOTAL | 9.985.836 | 100,0 | 9.783.118 | 100,0 | 98,0 |

| TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|-------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 297.524.676 | 22,5 | 290.573.286 | 22,2 | 97,7 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 8.305 | 0,0 | 8.459 | 0,0 | 101,9 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 46.617.441 | 3,5 | 33.965.605 | 2,6 | 72,9 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 70.999.320 | 5,4 | 78.336.043 | 6,0 | 110,3 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 904.829.350 | 68,5 | 901.437.020 | 69,0 | 99,6 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 525.482 | 0,0 | 2.684.768 | 0,2 | 510,9 |
| TOTAL | 1.320.504.575 | 100,0 | 1.307.005.182 | 100,0 | 99,0 |

| TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 69.498.983 | 11,1 | 66.852.507 | 10,9 | 96,2 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 3.524.892 | 0,6 | 3.532.750 | 0,6 | 100,2 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 9.756.619 | 1,6 | 8.409.295 | 1,4 | 86,2 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 541.029.074 | 86,8 | 535.767.095 | 87,3 | 99,0 |
| - UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 750.595 | 0,1 | 760.992 | 0,1 | 101,4 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 750.595 | 0,1 | 760.992 | 0,1 | 101,4 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -1.057.769 | (0,2) | -1.512.003 | (0,2) | 142,9 |
| TOTAL | 623.502.395 | 100,0 | 613.810.636 | 100,0 | 98,4 |

| TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 121.771.315 | 9,6 | 111.137.689 | 8,8 | 91,3 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 206.009 | 0,0 | 195.103 | 0,0 | 94,7 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 36.713.611 | 2,9 | 35.494.457 | 2,8 | 96,7 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 303.513.636 | 24,0 | 306.650.643 | 24,2 | 101,0 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 794.856.600 | 62,8 | 802.941.888 | 63,3 | 101,0 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 294.403 | 0,0 | 309.403 | 0,0 | 105,1 |
| - UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 10.074.980 | 0,8 | 10.675.859 | 0,8 | 106,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 10.074.980 | 0,8 | 10.675.859 | 0,8 | 106,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -1.992.511 | (0,2) | 337.325 | 0,0 | (16,9) |
| TOTAL | 1.265.438.044 | 100,0 | 1.267.742.366 | 100,0 | 100,2 |

| TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 36.104.499 | 8,8 | 30.542.611 | 7,3 | 84,6 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 8.694.826 | 2,1 | 7.519.563 | 1,8 | 86,5 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 30.175.916 | 7,3 | 32.022.838 | 7,7 | 106,1 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS | 19.939.102 | 4,9 | 21.312.456 | 5,1 | 106,9 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 264.597.630 | 64,4 | 271.518.818 | 65,2 | 102,6 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 17.157.110 | 4,2 | 17.729.682 | 4,3 | 103,3 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 1.666.292 | 0,4 | 1.732.594 | 0,4 | 104,0 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 33.192.409 | 8,1 | 33.117.125 | 8,0 | 99,8 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 34.858.701 | 8,5 | 34.849.719 | 8,4 | 100,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -716.996 | (0,2) | 708.759 | 0,2 | (98,9) |
| TOTAL | 410.810.788 | 100,0 | 416.204.446 | 100,0 | 101,3 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 31.843.841 | 16,1 | 32.057.137 | 15,8 | 100,7 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 6.499.368 | 3,3 | 6.502.260 | 3,2 | 100,0 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 1.236.135 | 0,6 | 1.058.906 | 0,5 | 85,7 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 154.374.713 | 77,9 | 157.822.621 | 78,0 | 102,2 |
| Sub - total (Acções) | 154.374.713 | 77,9 | 157.822.621 | 78,0 | 102,2 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 4.219.806 | 2,1 | 5.017.155 | 2,5 | 118,9 |
| TOTAL | 198.173.863 | 100,0 | 202.458.080 | 100,0 | 102,2 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 603.764 | 2,3 | 838.189 | 3,1 | 138,8 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 7.915.842 | 29,9 | 7.799.159 | 29,2 | 98,5 |
| - ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA | 17.969.683 | 68,0 | 18.075.772 | 67,7 | 100,6 |
| Sub - total (Acções) | 25.885.525 | 97,9 | 25.874.931 | 96,9 | 100,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -53.777 | (0,2) | -1.869 | (0,0) | 3,5 |
| TOTAL | 26.435.512 | 100,0 | 26.711.251 | 100,0 | 101,0 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 9.272.742 | 3,5 | 6.326.687 | 2,3 | 68,2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 2.804.981 | 1,1 | 3.128.058 | 1,1 | 111,5 |
| - UP's FUNDOS DE ACÇÕES | 3.402.460 | 1,3 | 3.606.188 | 1,3 | 106,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 3.402.460 | 1,3 | 3.606.188 | 1,3 | 106,0 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 2.630.634 | 1,0 | 3.144.134 | 1,1 | 119,5 |
| - ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA | 247.340.431 | 93,1 | 263.333.224 | 93,8 | 106,5 |
| Sub - total (Acções) | 249.971.065 | 94,0 | 266.477.358 | 94,9 | 106,6 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 342.131 | 0,1 | 1.347.906 | 0,5 | 394,0 |
| TOTAL | 265.793.379 | 100,0 | 280.886.196 | 100,0 | 105,7 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 4.822.895 | 2,5 | 5.686.482 | 2,6 | 117,9 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 890.706 | 0,5 | 1.011.899 | 0,5 | 113,6 |
| - UP's FUNDOS DE ACÇÕES | 53.436.403 | 27,3 | 60.038.771 | 27,8 | 112,4 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 41.186 | 0,0 | 43.648 | 0,0 | 106,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 53.477.590 | 27,3 | 60.082.418 | 27,8 | 112,4 |
| - ACÇÕES INTERNACIONAIS | 136.927.589 | 69,9 | 149.818.488 | 69,3 | 109,4 |
| Sub - total (Acções) | 136.927.589 | 69,9 | 149.818.488 | 69,3 | 109,4 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -108.107 | (0,1) | -471.584 | (0,2) | 436,2 |
| TOTAL | 196.010.673 | 100,0 | 216.127.703 | 100,0 | 110,3 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 30.685.537 | 1,4 | 26.880.448 | 1,1 | 87,6 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 4.522.943 | 0,2 | 8.457.554 | 0,3 | 187,0 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 2.979.025 | 0,1 | 3.012.367 | 0,1 | 101,1 |
| - UP's FUNDOS DE ACÇÕES | 8.425.079 | 0,4 | 8.547.456 | 0,3 | 101,5 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 2.979.025 | 0,1 | 3.012.367 | 0,1 | 101,1 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 8.425.079 | 0,4 | 8.547.456 | 0,3 | 101,5 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 1.735.504 | 0,1 | 1.884.155 | 0,1 | 108,6 |
| - ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 720.725.377 | 31,8 | 866.660.649 | 34,9 | 120,2 |
| - ACÇÕES INTERNACIONAIS | 1.503.405.137 | 66,4 | 1.570.141.374 | 63,3 | 104,4 |
| Sub - total (Acções) | 2.225.866.019 | 98,3 | 2.438.686.178 | 98,3 | 109,6 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -7.331.388 | (0,3) | -4.692.564 | (0,2) | 64,0 |
| TOTAL | 2.265.147.214 | 100,0 | 2.480.891.439 | 100,0 | 109,5 |

| TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 3.073.646 | 7,1 | 2.875.439 | 6,4 | 93,6 |
| - UP's FUNDOS DE ACÇÕES | 3.800.902 | 8,8 | 3.793.703 | 8,5 | 99,8 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 3.800.902 | 8,8 | 3.793.703 | 8,5 | 99,8 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 1.646.294 | 3,8 | 1.695.138 | 3,8 | 103,0 |
| - ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 34.970.318 | 81,0 | 36.775.956 | 82,1 | 105,2 |
| Sub - total (Acções) | 36.616.612 | 84,8 | 38.471.094 | 85,9 | 105,1 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -301.635 | (0,7) | -341.158 | (0,8) | 113,1 |
| TOTAL | 43.189.525 | 100,0 | 44.799.078 | 100,0 | 103,7 |

| TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 1.099.177 | 1,6 | 1.242.979 | 1,7 | 113,1 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 727.919 | 1,0 | 546.744 | 0,7 | 75,1 |
| - UP's FUNDOS DE ACÇÕES | 52.560.987 | 74,4 | 53.905.868 | 73,2 | 102,6 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 52.560.987 | 74,4 | 53.905.868 | 73,2 | 102,6 |
| - ACÇÕES NACIONAIS | 140.750 | 0,2 | 158.125 | 0,2 | 112,3 |
| - ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 3.457.598 | 4,9 | 3.867.784 | 5,2 | 111,9 |
| - ACÇÕES INTERNACIONAIS | 12.903.146 | 18,3 | 14.075.050 | 19,1 | 109,1 |
| Sub - total (Acções) | 16.501.494 | 23,4 | 18.100.959 | 24,6 | 109,7 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -247.585 | (0,4) | -114.753 | (0,2) | 46,3 |
| TOTAL | 70.641.993 | 100,0 | 73.681.797 | 100,0 | 104,3 |

| TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 13.550.431 | 2,9 | 14.271.472 | 3,0 | 105,3 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 2.253.417 | 0,5 | 2.574.835 | 0,5 | 114,3 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 98.931.033 | 21,1 | 99.471.985 | 20,9 | 100,5 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 28.164.058 | 6,0 | 29.232.721 | 6,1 | 103,8 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 257.459.252 | 55,0 | 256.523.868 | 54,0 | 99,6 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 50.126.888 | 10,7 | 52.878.053 | 11,1 | 105,5 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 19.081.742 | 4,1 | 20.415.116 | 4,3 | 107,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 30.310.734 | 6,5 | 29.258.044 | 6,2 | 96,5 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 296.357.148 | 63,3 | 300.558.994 | 63,2 | 101,4 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 180.538 | 0,0 | 108.318 | 0,0 | 60,0 |
| Sub - total (Ações) | 180.538 | 0,0 | 108.318 | 0,0 | 60,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -1.376.190 | (0,3) | -48.722 | (0,0) | 3,5 |
| TOTAL | 468.371.169 | 100,0 | 475.427.647 | 100,0 | 101,5 |

| TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 80.801.690 | 3,2 | 80.834.352 | 3,1 | 100,0 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 12.716.029 | 0,5 | 22.955.152 | 0,9 | 180,5 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 311.025.088 | 12,2 | 318.605.576 | 12,1 | 102,4 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 147.758.566 | 5,8 | 153.541.752 | 5,8 | 103,9 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 4.804.062 | 0,2 | 4.613.846 | 0,2 | 96,0 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 897.516 | 0,0 | 897.966 | 0,0 | 100,1 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 1.094.874.780 | 43,0 | 1.117.812.467 | 42,5 | 102,1 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 630.820.252 | 24,8 | 650.611.481 | 24,7 | 103,1 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 179.773.607 | 7,1 | 188.301.807 | 7,2 | 104,7 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 73.036.655 | 2,9 | 73.784.328 | 2,8 | 101,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 1.833.329.500 | 72,0 | 1.883.839.393 | 71,6 | 102,8 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 9.868 | 0,0 | 0 | | - |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 70.654.623 | 2,8 | 75.146.634 | 2,9 | 106,4 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 2.249.835 | 0,1 | 2.364.543 | 0,1 | 105,1 |
| Sub - total (Ações) | 72.914.326 | 2,9 | 77.511.178 | 2,9 | 106,3 |
| - WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES | 10.006 | 0,0 | 2.488 | 0,0 | 24,9 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 11.345.568 | 0,4 | 15.481.922 | 0,6 | 136,5 |
| TOTAL | 2.547.741.489 | 100,0 | 2.631.169.988 | 100,0 | 103,3 |

| TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 35.940.262 | 4,6 | 35.933.135 | 4,4 | 100,0 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 12.330.403 | 1,6 | 10.841.436 | 1,3 | 87,9 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 24.335.692 | 3,1 | 21.014.564 | 2,6 | 86,4 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 17.877.683 | 2,3 | 18.402.205 | 2,3 | 102,9 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 895.455 | 0,1 | 895.033 | 0,1 | 100,0 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 270.596.904 | 34,7 | 282.872.429 | 34,7 | 104,5 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 365.098.503 | 46,9 | 389.181.668 | 47,7 | 106,6 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 50.486.780 | 6,5 | 51.987.778 | 6,4 | 103,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 8.634.638 | 1,1 | 9.000.856 | 1,1 | 104,2 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 678.443.005 | 87,1 | 715.936.051 | 87,7 | 105,5 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 181.185 | 0,0 | 108.707 | 0,0 | 60,0 |
| Sub - total (Ações) | 181.185 | 0,0 | 108.707 | 0,0 | 60,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 1.445.718 | 0,2 | 5.129.916 | 0,6 | 354,8 |
| TOTAL | 779.188.585 | 100,0 | 816.366.870 | 100,0 | 104,8 |

| TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 4.326.879 | 3,8 | 3.273.229 | 2,7 | 75,6 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 1.286.216 | 1,1 | 2.489.863 | 2,1 | 193,6 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 100.888 | 0,1 | 99.024 | 0,1 | 98,2 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 9.757.631 | 8,6 | 9.870.526 | 8,2 | 101,2 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 78.373.794 | 69,0 | 84.103.291 | 69,7 | 107,3 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 7.284.938 | 6,4 | 7.381.812 | 6,1 | 101,3 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 1.254.145 | 1,1 | 1.288.372 | 1,1 | 102,7 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 94.162.218 | 82,9 | 100.067.257 | 82,9 | 106,3 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 1.016.160 | 0,9 | 1.063.521 | 0,9 | 104,7 |
| - AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA | 3.216.174 | 2,8 | 3.362.156 | 2,8 | 104,5 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 7.054.440 | 6,2 | 7.688.469 | 6,4 | 109,0 |
| Sub - total (Ações) | 11.286.774 | 9,9 | 12.114.146 | 10,0 | 107,3 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 1.167.747 | 1,0 | 1.343.480 | 1,1 | 115,0 |
| TOTAL | 113.584.866 | 100,0 | 120.675.371 | 100,0 | 106,2 |

| TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 215.380.342 | 5,8 | 197.868.254 | 5,2 | 91,9 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 35.034.477 | 1,0 | 29.350.162 | 0,8 | 83,8 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 350.373.763 | 9,5 | 358.950.215 | 9,4 | 102,4 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS | 2.438.646 | 0,1 | 2.223.004 | 0,1 | 91,2 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 1.381.263.836 | 37,5 | 1.416.204.606 | 37,1 | 102,5 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 61.460.606 | 1,7 | 59.859.614 | 1,6 | 97,4 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 498.620 | 0,0 | 498.870 | 0,0 | 100,1 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 707.188.064 | 19,2 | 787.207.853 | 20,6 | 111,3 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 648.209.515 | 17,6 | 699.304.279 | 18,3 | 107,9 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 129.804.917 | 3,5 | 135.566.060 | 3,6 | 104,4 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 56.781.564 | 1,5 | 58.096.157 | 1,5 | 102,3 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 1.428.919.551 | 38,8 | 1.564.480.905 | 41,0 | 109,5 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 3.966.697 | 0,1 | 3.546.953 | 0,1 | 89,4 |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 44.336.460 | 1,2 | 49.896.502 | 1,3 | 112,5 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 98.099.227 | 2,7 | 113.043.406 | 3,0 | 115,2 |
| Sub - total (Ações) | 146.402.384 | 4,0 | 166.486.861 | 4,4 | 113,7 |
| - WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES | -110.618 | (0,0) | 1.385 | 0,0 | (1,3) |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 6.497.139 | 0,2 | -34.810.720 | (0,9) | (535,8) |
| TOTAL | 3.684.441.691 | 100,0 | 3.818.710.441 | 100,0 | 103,6 |

| TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 177.634.288 | 7,5 | 181.200.039 | 7,5 | 102,0 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 97.267.111 | 4,1 | 127.729.405 | 5,3 | 131,3 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 287.940.857 | 12,2 | 352.249.904 | 14,6 | 122,3 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS | 144.724.628 | 6,1 | 116.047.088 | 4,8 | 80,2 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 200.341.834 | 8,5 | 191.701.706 | 8,0 | 95,7 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 861.880 | 0,0 | 1.216.177 | 0,1 | 141,1 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 499.360 | 0,0 | 499.125 | 0,0 | 100,0 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 328.496.201 | 13,9 | 321.079.588 | 13,3 | 97,7 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 588.954.645 | 25,0 | 623.492.067 | 25,9 | 105,9 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 470.270.306 | 19,9 | 470.754.862 | 19,5 | 100,1 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 35.652.085 | 1,5 | 36.373.514 | 1,5 | 102,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 1.352.568.428 | 57,3 | 1.379.452.128 | 57,2 | 102,0 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 374.872 | 0,0 | 290.041 | 0,0 | 77,4 |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 2.160.808 | 0,1 | 2.838.961 | 0,1 | 131,4 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 19.632.333 | 0,8 | 21.989.290 | 0,9 | 112,0 |
| Sub - total (Ações) | 22.168.013 | 0,9 | 25.118.291 | 1,0 | 113,3 |
| - WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES | 143.214 | 0,0 | 73.420 | 0,0 | 51,3 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 40.169.291 | 1,7 | -213.074 | (0,0) | (0,5) |
| TOTAL | 2.359.471.628 | 100,0 | 2.410.948.599 | 100,0 | 102,2 |

| TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 2.013.506 | 7,2 | 1.931.626 | 6,8 | 95,9 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S) | 100.809 | 0,4 | 101.033 | 0,4 | 100,2 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 3.041.955 | 11,0 | 2.862.707 | 10,1 | 94,1 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 21.974.290 | 79,1 | 21.920.006 | 77,4 | 99,8 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 1.332.414 | 4,8 | 1.371.914 | 4,8 | 103,0 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 1.332.414 | 4,8 | 1.371.914 | 4,8 | 103,0 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -683.642 | (2,5) | 117.272 | 0,4 | (17,2) |
| TOTAL | 27.779.332 | 100,0 | 28.304.558 | 100,0 | 101,9 |

| TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 1.175.066 | 92,5 | 1.183.565 | 93,3 | 100,7 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 24.112 | 1,9 | 10.047 | 0,8 | 41,7 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 75.950 | 6,0 | 77.736 | 6,1 | 102,4 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 75.950 | 6,0 | 77.736 | 6,1 | 102,4 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -5.082 | (0,4) | -2.765 | (0,2) | 54,4 |
| TOTAL | 1.270.046 | 100,0 | 1.268.582 | 100,0 | 99,9 |

| TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|------------------|--------------|------------|--------|----------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 43.178 | 2,4 | 0 | | - |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 494 | 0,0 | 0 | | - |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 227.784 | 12,5 | 0 | | - |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 227.784 | 12,5 | 0 | | - |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 313.128 | 17,2 | 0 | | - |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 1.234.898 | 68,0 | 0 | | - |
| Sub - total (Ações) | 1.548.025 | 85,2 | 0 | | - |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -3.296 | (0,2) | 0 | | - |
| TOTAL | 1.816.187 | 100,0 | 0 | | - |

| TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 1.804.115 | 6,2 | 2.242.873 | 7,1 | 124,3 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 1.700.396 | 5,8 | 1.982.605 | 6,3 | 116,6 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S) | 599.301 | 2,1 | 499.562 | 1,6 | 83,4 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 96.846 | 0,3 | 100.056 | 0,3 | 103,3 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 577.355 | 2,0 | 598.241 | 1,9 | 103,6 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 1.391.093 | 4,8 | 3.073.195 | 9,8 | 220,9 |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 1.093.368 | 3,7 | 1.014.993 | 3,2 | 92,8 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 1.263.770 | 4,3 | 1.762.148 | 5,6 | 139,4 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 3.748.230 | 12,8 | 5.850.335 | 18,6 | 156,1 |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 3.867.376 | 13,3 | 4.212.491 | 13,4 | 108,9 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 21.958.519 | 75,2 | 21.177.544 | 67,2 | 96,4 |
| Sub - total (Ações) | 25.825.895 | 88,5 | 25.390.035 | 80,6 | 98,3 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | -5.166.340 | (17,7) | -5.145.909 | (16,3) | 99,6 |
| TOTAL | 29.185.798 | 100,0 | 31.517.798 | 100,0 | 108,0 |

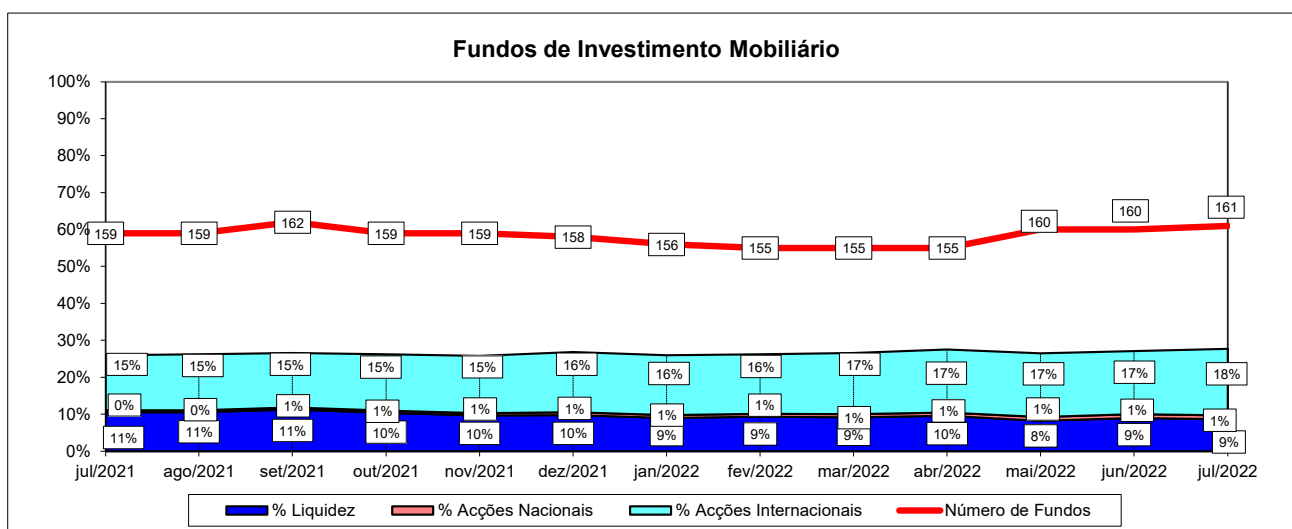
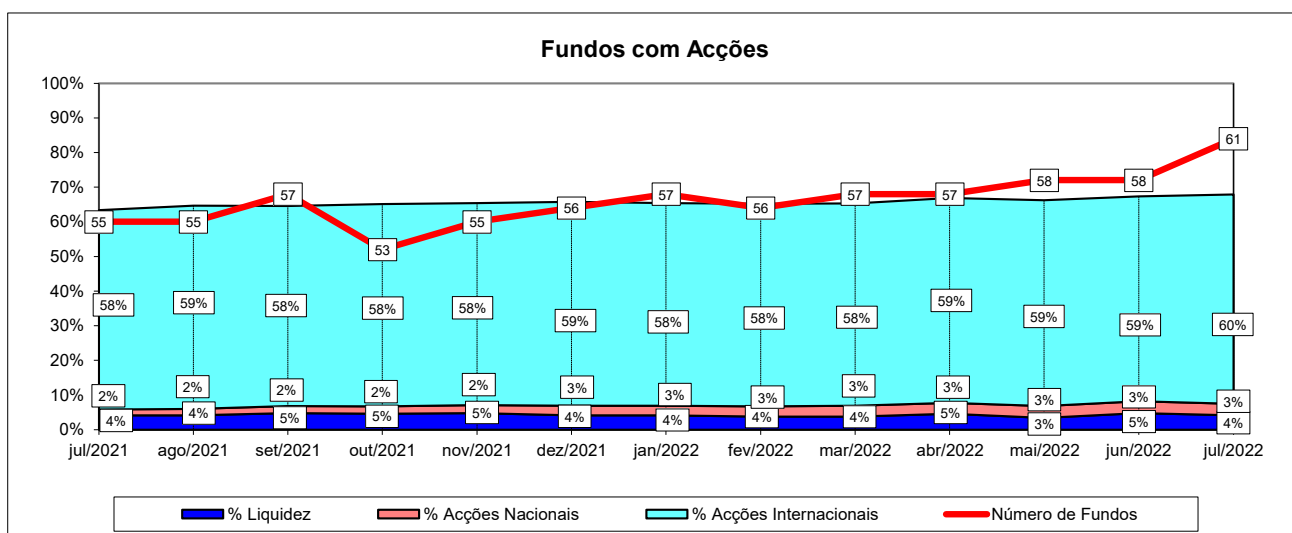
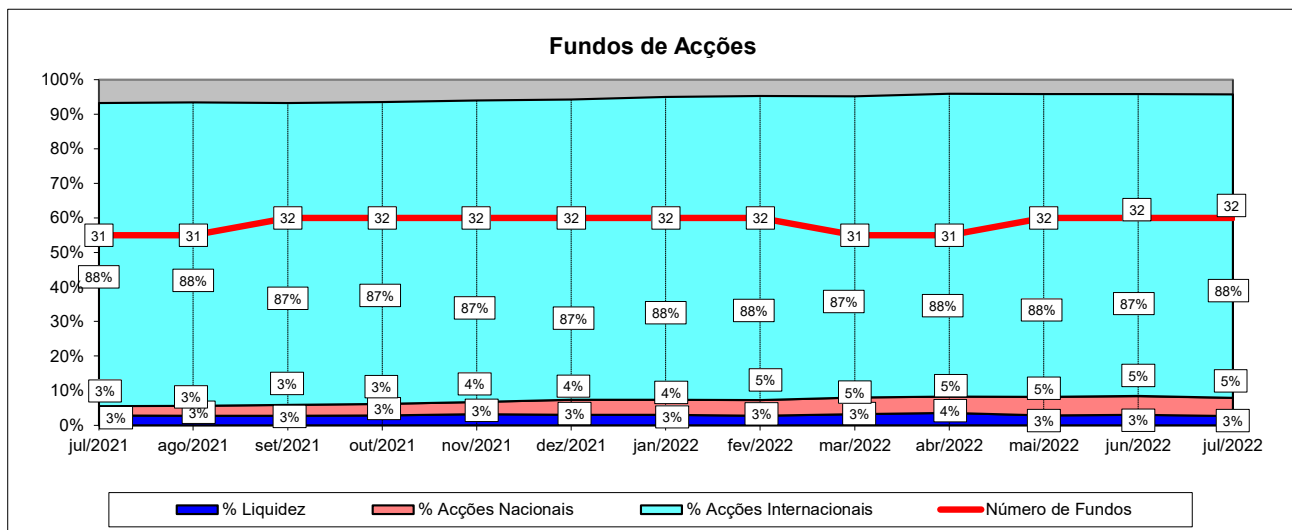
| TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 2.421.001 | 0,9 | 3.432.990 | 1,3 | 141,8 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 14.598.859 | 5,7 | 14.291.634 | 5,5 | 97,9 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S) | 1.172.621 | 0,5 | 1.177.625 | 0,5 | 100,4 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 830.932 | 0,3 | 857.830 | 0,3 | 103,2 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 7.376.799 | 2,9 | 7.818.060 | 3,0 | 106,0 |
| - UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 31.724.188 | 12,4 | 30.648.281 | 11,8 | 96,6 |
| - UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 311.976 | 0,1 | 0 | | - |
| - UP's FUNDOS DE AÇÕES | 22.983.164 | 9,0 | 22.466.338 | 8,6 | 97,8 |
| - UP's OUTROS FUNDOS | 87.325.654 | 34,1 | 87.521.198 | 33,7 | 100,2 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 23.089.579 | 9,0 | 21.978.075 | 8,5 | 95,2 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 119.255.403 | 46,6 | 118.657.742 | 45,6 | 99,5 |
| - AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA | 478.980 | 0,2 | 736.265 | 0,3 | 153,7 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 0 | | 1.514.218 | 0,6 | |
| Sub - total (Ações) | 478.980 | 0,2 | 2.250.483 | 0,9 | 469,8 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 86.806.400 | 33,9 | 89.613.086 | 34,5 | 103,2 |
| TOTAL | 256.030.574 | 100,0 | 260.077.525 | 100,0 | 101,6 |

| TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 7.456.867 | 2,4 | 8.791.054 | 2,7 | 117,9 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 16.323.862 | 5,2 | 16.284.285 | 5,1 | 99,8 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 1.872.730 | 0,6 | 1.778.219 | 0,6 | 95,0 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 3.872.887 | 1,2 | 3.720.538 | 1,2 | 96,1 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 29.447.934 | 9,3 | 29.838.122 | 9,3 | 101,3 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 577.355 | 0,2 | 598.241 | 0,2 | 103,6 |
| - UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 31.724.188 | 10,0 | 30.648.281 | 9,5 | 96,6 |
| - UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 3.035.483 | 1,0 | 4.445.109 | 1,4 | 146,4 |
| - UP´s FUNDOS DE AÇÕES | 24.304.316 | 7,7 | 23.481.331 | 7,3 | 96,6 |
| - UP´s OUTROS FUNDOS | 88.665.374 | 28,1 | 89.361.083 | 27,8 | 100,8 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 23.089.579 | 7,3 | 21.978.075 | 6,8 | 95,2 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 124.639.781 | 39,4 | 125.957.728 | 39,2 | 101,1 |
| - AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA | 4.659.484 | 1,5 | 4.948.756 | 1,5 | 106,2 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 23.193.416 | 7,3 | 22.691.762 | 7,1 | 97,8 |
| Sub - total (Ações) | 27.852.900 | 8,8 | 27.640.518 | 8,6 | 99,2 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 80.948.040 | 25,6 | 84.581.683 | 26,3 | 104,5 |
| TOTAL | 316.081.936 | 100,0 | 321.168.464 | 100,0 | 101,6 |

| TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO | junho 2022 | | julho 2022 | | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|
| | Valor Euro | Ind. 1 | Valor Euro | Ind. 1 | Ind. 2 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP) | 1.353.931.186 | 7,8 | 1.307.691.140 | 7,3 | 96,6 |
| - LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP) | 199.140.199 | 1,2 | 236.751.240 | 1,3 | 118,9 |
| - APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S) | 108.678.384 | 0,6 | 84.715.477 | 0,5 | 78,0 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO | 1.513.358.018 | 8,7 | 1.598.881.110 | 8,9 | 105,7 |
| - TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS | 167.504.838 | 1,0 | 139.985.581 | 0,8 | 83,6 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO | 4.398.200.668 | 25,4 | 4.457.602.342 | 24,9 | 101,4 |
| - OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS | 90.673.803 | 0,5 | 90.053.613 | 0,5 | 99,3 |
| - UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO | 37.494.164 | 0,2 | 36.451.641 | 0,2 | 97,2 |
| - UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES | 2.683.900.181 | 15,5 | 2.792.981.284 | 15,6 | 104,1 |
| - UP´s FUNDOS DE AÇÕES | 2.507.513.745 | 14,5 | 2.652.944.155 | 14,8 | 105,8 |
| - UP´s OUTROS FUNDOS | 978.601.260 | 5,7 | 996.929.291 | 5,6 | 101,9 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais) | 231.738.424 | 1,3 | 232.791.713 | 1,3 | 100,5 |
| Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais) | 5.975.770.926 | 34,5 | 6.246.514.657 | 34,9 | 104,5 |
| - AÇÕES NACIONAIS | 174.173.056 | 1,0 | 177.620.873 | 1,0 | 102,0 |
| - AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA | 1.149.490.956 | 6,6 | 1.324.906.393 | 7,4 | 115,3 |
| - AÇÕES INTERNACIONAIS | 1.803.465.125 | 10,4 | 1.901.812.383 | 10,6 | 105,5 |
| Sub - total (Ações) | 3.127.129.137 | 18,1 | 3.404.339.649 | 19,0 | 108,9 |
| - WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES | 42.603 | 0,0 | 77.294 | 0,0 | 181,4 |
| - OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR | 132.413.682 | 0,8 | 76.674.621 | 0,4 | 57,9 |
| TOTAL | 17.298.581.868 | 100,0 | 17.876.078.437 | 100,0 | 103,3 |

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2021 - Julho 2022)



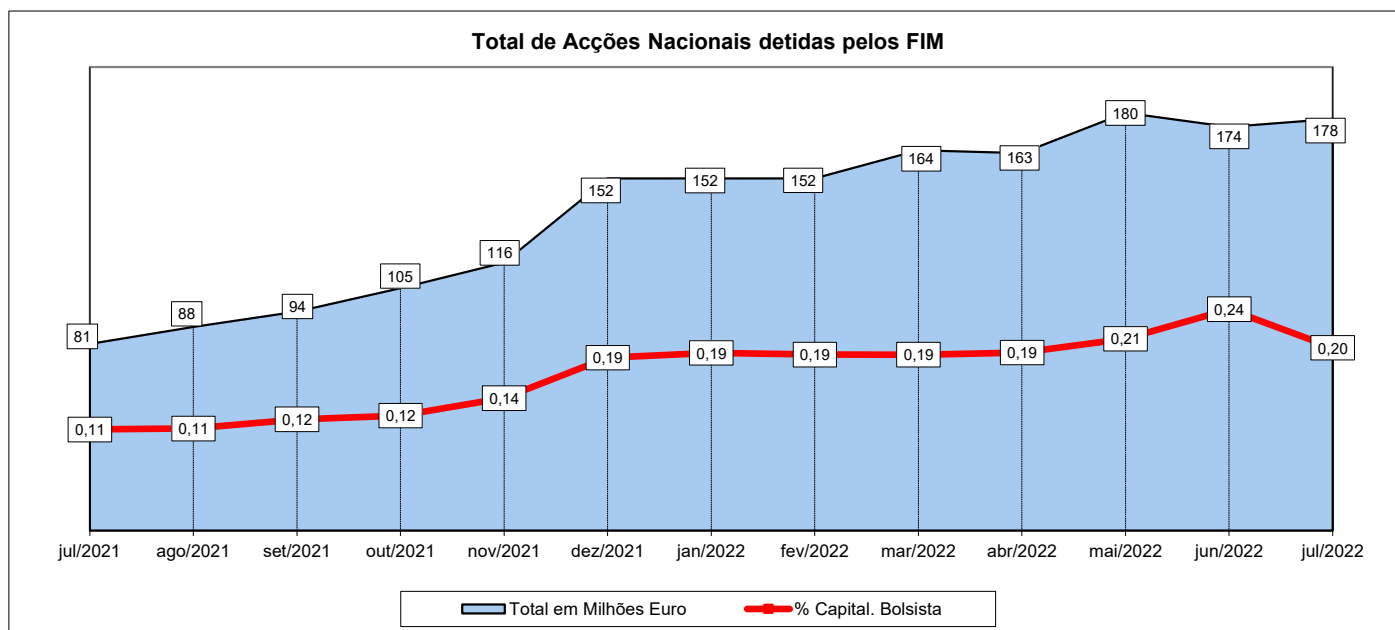
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

| junho 2022 | | | | julho 2022 | | | |
|------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Título | % do Capital | Número de Acções | Valor em Euro | Título | % do Capital | Número de Acções | Valor em Euro |
| Impresa SGPS | 3,13% | 5.257.399 | 1.167.143 | Impresa SGPS | 3,13% | 5.257.399 | 1.146.113 |
| Cofina SGPS | 3,10% | 3.184.183 | 745.099 | Cofina SGPS | 3,06% | 3.137.136 | 715.267 |
| CTT - Correios de Portugal S | 1,47% | 2.203.410 | 6.874.639 | CTT - Correios de Portugal S | 1,48% | 2.215.310 | 7.388.059 |
| Greenvolt-Energias Renovav | 1,47% | 1.780.947 | 12.827.467 | Ibersol SGPS | 1,29% | 593.594 | 3.514.076 |
| Ibersol SGPS | 1,29% | 593.594 | 3.787.130 | Altri, SGPS SA | 1,24% | 2.542.848 | 14.646.804 |
| Novabase | 1,21% | 381.100 | 1.844.524 | Novabase | 1,21% | 381.100 | 1.836.902 |
| Altri, SGPS SA | 1,19% | 2.441.848 | 15.554.572 | Greenvolt-Energias Renovav | 1,15% | 1.602.308 | 14.132.357 |
| SONAE SGPS | 0,84% | 16.742.071 | 19.604.965 | SONAE SGPS | 0,86% | 17.285.571 | 19.186.984 |
| Mota-Engil SGPS | 0,75% | 2.297.791 | 2.821.687 | Mota-Engil SGPS | 0,75% | 2.297.791 | 2.821.687 |
| Ramada | 0,65% | 167.100 | 1.099.518 | Ramada | 0,65% | 167.100 | 1.173.042 |
| Corticeira Amorim | 0,63% | 837.220 | 8.841.043 | Corticeira Amorim | 0,64% | 850.220 | 8.842.288 |
| REN | 0,62% | 4.122.866 | 11.853.240 | REN | 0,63% | 4.209.366 | 11.638.897 |
| NOS SGPS | 0,52% | 2.670.821 | 10.245.269 | NOS SGPS | 0,53% | 2.726.753 | 10.072.626 |
| BCP | 0,45% | 68.397.897 | 11.285.653 | BCP | 0,52% | 78.977.897 | 11.412.306 |
| PHAROL | 0,33% | 2.969.551 | 236.970 | PHAROL | 0,33% | 2.969.551 | 222.716 |
| THE NAVIGATOR COMP | 0,25% | 1.799.442 | 6.902.660 | THE NAVIGATOR COMP | 0,26% | 1.860.742 | 7.495.069 |
| SEMAPA | 0,25% | 204.847 | 2.753.144 | SEMAPA | 0,25% | 206.397 | 2.947.349 |
| V.A.Atlantis SGPS | 0,25% | 421.482 | 345.615 | V.A.Atlantis SGPS | 0,25% | 421.482 | 343.508 |
| Jerónimo Martins SGPS | 0,14% | 900.112 | 18.668.323 | Galp Energia | 0,15% | 1.172.188 | 12.050.093 |
| Galp Energia | 0,13% | 985.305 | 11.020.636 | Jerónimo Martins SGPS | 0,14% | 851.783 | 19.267.331 |
| TOTAL 20 + | | 118.358.986 | 148.479.297 | TOTAL 20 + | | 129.726.536 | 150.853.474 |



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

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

| S.G.F.I.M. | FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro) |
|---------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|----------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| IM Gestão de Ativos | CA Monetário | 70,92 | 23,77 | 4,21 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,10 | 70.949,2 | | | 24,6 | 1.754,2 | (1.729,6) | |
| | IMGA Money Market | 62,88 | 32,89 | 3,68 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,54 | 270.560,6 | 100,00 | 1 | 13.538,3 | 4.523,4 | 9.015,0 | |

| 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 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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 | - | - | - | 37,40 | 58,54 | 4,12 | - | - | - | - | - | - | - | (0,05) | 9.783,1 | 100,00 | 1 | 724,2 | 938,0 | (213,7) | |

| 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 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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 | 13,07 | 76,21 | 10,81 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,09) | 420.811,1 | 32,20 | 2 | 2.580,3 | 8.589,7 | (8.009,4) | | |
| Heed Capital SGOIC (+) | EuroBic Tesouraria | 47,09 | 26,56 | 26,32 | 0,05 | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,02) | 18.161,7 | 1,39 | 5 | 0,1 | 164,4 | (164,3) | | |
| IM Gestão de Ativos | CA Curto Prazo | 47,25 | 49,49 | 3,40 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,14) | 14.636,8 | - | - | 1.248,0 | 550,5 | 697,6 | | |
| | IMGA Liquidez | 34,01 | 63,39 | 2,22 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,38 | 691.856,9 | 54,05 | 1 | 1.928,3 | 20.162,0 | (18.253,7) | | |
| LYNX Asset Managers | LYNX Defensivo* | 77,12 | 23,08 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,20) | 1.523,5 | 0,12 | 6 | - | - | - | | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Tesouraria | 22,34 | 74,16 | 3,47 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,02 | 44.622,5 | 3,41 | 4 | 420,2 | 1.127,5 | (707,3) | | |
| Santander Asset Management | Santander Obrigações Curto Prazo (1) | 6,62 | 83,78 | 9,23 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,37 | 115.392,7 | 8,83 | 3 | 4.430,1 | 2.274,3 | 2.155,8 | | |

| 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 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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 | 5,60 | 95,33 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,93) | 208.473,7 | 33,96 | 2 | 36,5 | 9.005,3 | (8.968,8) | | |
| IM Gestão de Ativos | CA Rendimento | 12,59 | 85,12 | 2,11 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,18 | 137.521,0 | - | - | 1.870,2 | 3.443,5 | (1.573,2) | | |
| | IMGA Euro Taxa Variável | 15,51 | 82,45 | 1,97 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,07 | 258.855,8 | 64,58 | 1 | 948,6 | 3.894,5 | (2.945,9) | | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Obrigações | 14,04 | 73,16 | 4,54 | - | - | - | - | - | - | 8,49 | - | - | (0,23) | 8.960,1 | 1,46 | 3 | 24,7 | 66,1 | (41,4) | | |

| 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 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro) |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|---------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| BPI Gestão de Ativos | BPI Euro Taxa Fixa | 3,24 | - | 95,47 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,29 | 13.798,7 | - | - | 31,2 | 317,0 | (285,8) | | |
| | BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco | 10,02 | 83,05 | - | 1,41 | 3,43 | - | - | - | - | - | 2,13 | - | (0,04) | 9.029,7 | - | - | 456,2 | 74,0 | 382,2 | | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Obrigações Longo Prazo | 4,69 | 16,09 | 79,34 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,12) | 150.681,4 | - | - | 113,0 | 134,1 | (21,1) | | |
| | Caixa Disponível | 15,15 | 84,19 | 0,67 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,01) | 365.785,3 | - | - | 498,9 | 9.334,8 | (8.835,9) | | |
| GNB Fundos Mobiliários | Caixagest Obrigações Mais | 8,10 | 92,06 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,16) | 78.184,3 | 46,91 | 1 | 24,2 | 1.177,4 | (1.153,2) | | |
| | NB Obrigações Europa | 3,75 | - | 96,83 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,58) | 133.934,0 | - | - | 414,8 | 2.333,2 | (1.918,4) | | |
| | NB Capital | 16,61 | 69,88 | 13,66 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,15) | 96.663,5 | - | - | 2.111,1 | 3.522,1 | (1.411,0) | | |
| IM Gestão de Ativos | NB Capital Plus | 14,53 | 80,48 | 2,36 | 0,10 | - | - | - | - | - | 2,60 | - | - | (0,08) | 65.423,7 | 23,35 | 3 | 213,8 | 1.245,5 | (1.031,7) | | |
| | IMGA Dívida Pública Europeia | 5,90 | - | 92,67 | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,43 | 12.825,9 | - | - | 3,7 | 209,6 | (205,9) | | |
| | IMGA Rendimento Mais | 13,53 | 78,43 | 2,63 | - | - | - | - | - | - | - | 4,85 | - | 0,56 | 85.701,2 | - | - | 133,0 | 1.442,3 | (1.309,2) | | |
| Montepio Gestão de Activos | IMGA Iberia Fixed Income ESG | 7,69 | 66,54 | 25,54 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,24 | 2.430,8 | - | - | 0,5 | 1,5 | (1,0) | | |
| | IMGA Rendimento Semestral | 13,98 | 81,86 | 1,64 | - | - | - | - | - | - | 2,10 | - | - | 0,41 | 219.579,5 | 25,28 | 2 | 383,7 | 5.445,4 | (5.061,7) | | |
| Santander Asset Management | Montepio Taxa Fixa | 14,86 | - | 85,72 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,58) | 10.123,5 | 0,80 | 6 | 13,5 | 189,4 | (175,9) | | |
| | SAM Carteiras Conservador | 4,80 | 95,24 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,03) | 23.580,9 | 1,86 | 4 | 54,9 | 91,5 | (36,6) | | |

| S.G.F.I.M. | F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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 | 16,16 | 63,88 | 14,99 | - | - | - | - | - | - | - | 5,01 | - | (0,04) | 10.546,3 | - | - | 37,1 | 1,0 | 36,1 | | |
| | BPI Obrigações Mundiais | 2,85 | 50,59 | 9,45 | 2,18 | 14,50 | 18,42 | - | - | - | - | 1,04 | - | 0,97 | 115.708,5 | 30,33 | 2 | 126,4 | 568,8 | (442,4) | | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Rendimento Plus | 8,21 | 78,71 | 12,44 | 0,81 | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,18) | 96.637,9 | 23,22 | 3 | 519,9 | 852,9 | (333,0) | | |
| Santander Asset Management | Santander Investimento Global * | 1,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 98,57 | (0,06) | 33.599,0 | - | - | 604,0 | 1.375,9 | (771,9) | | |
| | Santander MultiCrédito | 10,71 | 81,51 | 4,69 | 2,63 | 0,60 | - | - | - | - | - | - | - | (0,14) | 159.712,8 | 46,45 | 1 | 86,4 | 1.833,7 | (1.747,2) | | |

| S.G.F.I.M. | F. ACCÇÕES NACIONAIS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ⁹ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ 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 | 11,16 | - | 17,59 | - | - | - | 69,69 | - | - | - | - | - | 1,55 | 36.969,0 | 18,26 | 2 | 574,7 | 143,3 | 431,4 | | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Portugal Ações | 18,12 | - | - | - | - | - | 81,84 | - | - | - | - | - | 0,04 | 24.703,8 | 12,20 | 3 | 1.254,5 | 209,8 | 1.044,7 | | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Ações Portugal | 16,66 | 0,75 | - | - | - | - | 79,44 | - | - | - | - | - | 3,15 | 140.785,3 | 69,54 | 1 | 2.739,2 | 1.215,5 | 1.523,7 | | |

| S.G.F.I.M. | F. ACCÇÕES IBÉRICAS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | 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 Ibéria | 4,26 | - | - | - | - | - | 37,53 | 58,55 | - | - | - | - | - | (0,33) | 3.458,1 | 12,95 | 2 | 12,6 | 23,5 | (10,8) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Ações Portugal Espanha | 2,33 | - | - | - | - | - | 29,15 | 68,44 | - | - | - | - | - | 0,08 | 18.707,3 | 70,04 | 1 | 134,8 | 83,9 | 50,8 | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Iberia Equities ESG | 7,61 | - | - | - | - | - | 15,73 | 76,50 | - | - | - | - | - | 0,15 | 2.866,6 | 10,73 | 3 | 113,6 | 0,8 | 112,8 | |
| Invest Gestão de Activos | Invest Ibéria | 2,23 | - | - | - | - | - | 35,57 | 62,80 | - | - | - | - | - | (0,61) | 1.679,2 | 6,29 | 4 | - | 11,5 | (11,5) | |

| S.G.F.I.M. | F. ACCÇÕES EUROPEIAS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | 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 Europa | 2,40 | - | - | 4,20 | - | - | 0,71 | 91,81 | - | - | - | - | - | 0,89 | 29.734,3 | - | - | 43,5 | 380,9 | (337,4) | |
| | BPI Euro Grandes Capitalizações | 5,00 | - | - | 0,03 | - | - | 0,91 | 93,32 | - | - | - | - | - | 0,75 | 7.307,9 | 13,19 | 3 | 11,4 | 369,4 | (358,0) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Ações Europa Socialmente Responsável | 1,41 | - | - | 0,02 | - | - | - | 98,60 | - | - | - | - | - | (0,04) | 24.217,8 | 8,62 | 4 | 55,9 | 116,4 | (60,5) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA European Equities | 0,62 | - | - | 3,40 | - | - | 1,38 | 89,32 | - | - | 5,32 | - | - | (0,03) | 39.167,8 | 13,94 | 2 | 29,1 | 286,6 | (257,4) | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Acções Europa (1) | 8,49 | - | - | - | - | - | 0,24 | 83,04 | - | - | - | - | - | (0,12) | 18.233,4 | 6,49 | 5 | 78,4 | 43,5 | 34,9 | |
| Santander Asset Management | Santander Acções Europa (1) | 1,92 | - | - | 0,33 | - | - | 1,41 | 95,68 | - | - | - | - | - | 0,66 | 162.225,0 | 57,75 | 1 | 87,5 | 1.055,0 | (967,5) | |

| 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 (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 América | 1,57 | - | - | 1,16 | - | - | - | 96,73 | - | - | - | - | - | 0,54 | 34.669,5 | 16,04 | 4 | 202,7 | 301,3 | (98,6) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Ações EUA | 1,73 | - | - | 0,53 | - | - | - | 97,90 | - | - | - | - | - | (0,16) | 84.551,7 | 39,12 | 1 | 350,4 | 381,9 | (31,5) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Ações América | 3,83 | - | - | 0,48 | - | - | - | 92,09 | - | - | 4,01 | - | - | (0,42) | 35.456,5 | 16,41 | 3 | 688,8 | 549,7 | 139,1 | |
| Santander Asset Management | Santander Acções América | 3,71 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 96,92 | - | - | (0,63) | 60.437,6 | 27,96 | 2 | 288,8 | 209,1 | 79,6 | |
| Optimize Investment Partners | Optimize LFO Rise US Equities | 7,69 | - | - | (0,57) | - | - | - | 84,41 | - | - | 4,25 | 4,31 | - | (0,10) | 1.012,4 | 0,47 | 5 | 3,0 | - | 3,0 | |

| S.G.F.I.M. | F. ACCÇÕES GLOBAIS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | 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 Ações Mundiais | 1,45 | - | - | 2,53 | - | - | - | 15,37 | 80,72 | - | - | - | - | (0,07) | 54.997,1 | 2,22 | 3 | 360,9 | 542,2 | (181,3) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Ações Líderes Globais * | 0,63 | - | - | 0,02 | - | - | - | 36,36 | 63,06 | 0,13 | - | - | - | (0,20) | 2.231.588,5 | 89,95 | 1 | 39.554,0 | 18.782,1 | 20.771,9 | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Momentum Sustentável | 6,87 | - | - | 3,74 | - | - | 1,12 | 25,29 | 59,10 | - | 3,99 | - | - | (0,11) | 167.863,3 | 6,77 | 2 | 326,9 | 643,8 | (316,9) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Global Equities Selection | 1,84 | - | - | 1,69 | - | - | - | 16,29 | 73,41 | - | - | - | - | (0,24) | 26.442,6 | 1,07 | 4 | 273,1 | 367,7 | (94,6) | |

| S.G.F.I.M. | F. ACCÇÕES SECTORIAIS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | 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 (%) | | | | | | | | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Euro Energy | 5,73 | - | - | - | - | - | 7,83 | 78,24 | - | - | 8,26 | - | - | (0,06) | 13.924,6 | - | - | 318,1 | 89,6 | 228,5 | |
| | Montepio Euro Financial Services | 6,45 | - | - | - | - | - | 0,77 | 84,16 | - | - | 9,17 | - | - | (0,56) | 4.626,1 | - | - | 55,2 | 107,8 | (52,5) | |
| | Montepio Euro Helthcare | 7,16 | - | - | - | - | - | - | 86,58 | - | - | 8,36 | - | - | (2,10) | 16.279,0 | - | - | 119,3 | 516,3 | (396,9) | |
| | Montepio Euro Utilities | 6,16 | - | - | - | - | - | 5,71 | 79,17 | - | - | 8,62 | - | - | 0,34 | 9.969,4 | 100,00 | 1 | 61,3 | 26,8 | 34,5 | |

| S.G.F.I.M. | OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | 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 África | 4,28 | - | - | 4,40 | - | - | - | 9,50 | 81,99 | - | - | - | - | (0,16) | 2.419,7 | - | - | 2,7 | 26,0 | (23,3) | |
| | BPI Ásia Pacífico | 1,57 | - | - | 2,23 | - | - | - | 1,58 | 92,26 | - | 2,42 | - | - | (0,05) | 5.224,9 | - | - | 36,0 | 25,4 | 10,6 | |
| | BPI Impacto Clima - Ações | 3,57 | - | - | 1,43 | - | - | 1,37 | 30,73 | 62,84 | - | - | - | - | 0,07 | 11.570,5 | 26,08 | 3 | 303,0 | 1,0 | 302,0 | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixagest Ações Emergentes | 1,27 | - | - | 0,06 | - | - | - | - | - | - | 98,83 | - | - | (0,16) | 7.610,6 | - | - | 81,2 | 47,6 | 33,6 | |
| | Caixa Ações Oriente | 1,76 | - | - | 0,02 | - | - | - | - | - | - | 98,37 | - | - | (0,15) | 13.667,2 | 28,88 | 2 | 81,5 | 123,0 | (41,6) | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Mercados Emergentes | 0,93 | - | - | 0,46 | - | - | - | - | - | - | 98,87 | - | - | (0,25) | 33.188,9 | 45,04 | 1 | 171,5 | 264,2 | (92,6) | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | ACCÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (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 | Caixa Seleção Global Defensivo * | 2,25 | - | 23,66 | 0,37 | - | - | - | - | - | - | 58,29 | 11,54 | 4,03 | (0,13) | 418.998,8 | 88,13 | 1 | 2.372,0 | 5.597,9 | (3.225,9) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Retorno Global | 4,49 | - | 1,69 | 1,32 | - | - | - | - | - | - | 60,69 | 13,69 | 15,39 | - | 2.72 | 20.241,7 | 4,26 | 3 | 341,2 | 587,3 | (246,1) |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Conservador | 10,93 | 80,78 | - | 2,13 | - | - | 0,30 | - | - | - | - | 4,87 | 1,15 | (0,15) | 36.187,2 | 7,61 | 2 | 214,5 | 818,6 | (604,0) | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | AÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ³ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro) |
|------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|----------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acq.+Tit. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Investimento Socialmente Responsável | 1,51 | 63,21 | - | 0,00 | - | - | - | 35,46 | - | - | - | - | (0,18) | 121.880,9 | | | 88,2 | 1.204,7 | (1.116,5) | | |
| | Caixa Seleção Global Moderado * | 3,37 | - | 15,12 | 0,36 | - | - | - | - | - | 45,40 | 31,86 | 3,61 | 0,28 | 1.287.875,0 | | | 9.479,7 | 10.939,7 | (1.460,0) | | |
| | Caixa Wealth Defensivo | 3,38 | 23,21 | 31,00 | 0,68 | - | - | - | - | - | 18,66 | 21,64 | 1,39 | 0,04 | 136.870,2 | 58,78 | 1 | - | 155,8 | (155,8) | | |
| Heed Capital SGOIC (+) | EuroBic Brasil | 0,02 | - | - | 13,34 | 59,10 | - | - | - | 19,84 | - | - | - | (0,32) | 7.806,5 | | | 7,7 | - | 7,7 | | |
| | EuroBic Investimento | 29,26 | 15,30 | 24,59 | 0,01 | - | - | - | - | - | - | 12,74 | 18,57 | (0,47) | 7.490,8 | 0,58 | 5 | 97,1 | 115,6 | (18,5) | | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Alocação Conservadora | 2,41 | 4,71 | - | 1,62 | - | - | - | - | - | 0,10 | 49,35 | 23,56 | 1,65 | 866.282,6 | 32,92 | 2 | 5.113,0 | 9.590,2 | (4.477,2) | | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Global | 4,54 | 41,35 | 14,57 | - | - | - | - | 30,55 | - | - | 1,67 | 7,42 | (0,09) | 6.788,4 | | | 65,8 | 61,1 | 4,7 | | |
| | Montepio Multi Gestão Prudente | 7,91 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 46,16 | 25,10 | (0,45) | 11.557,6 | 0,70 | 4 | 176,6 | 164,4 | 12,2 | | |
| Optimize Investment Partners | Optimize Seleção Defensiva | 2,85 | - | - | 0,98 | - | - | - | - | - | - | 58,76 | 37,55 | (0,14) | 3.122,9 | 0,12 | 6 | 34,7 | 11,8 | 22,9 | | |
| Santander Asset Management | Santander Sustentável | 3,61 | - | 39,85 | 1,25 | - | - | - | 16,45 | 0,45 | - | - | - | 0,00 | 181.495,2 | 6,90 | 3 | 595,1 | 1.712,0 | (1.117,0) | | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | AÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ³ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro) |
|------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|---------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acq.+Tit. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| BPI Gestão de Ativos | BPI Seleção | 0,12 | - | - | 0,74 | - | - | - | - | - | - | 21,92 | 61,59 | 15,54 | - | 0,11 | 9.354,1 | | 27,6 | 139,6 | (111,9) | |
| | BPI Universal | 4,19 | - | - | 3,20 | - | - | - | - | - | 9,81 | 31,29 | 42,12 | 8,63 | 0,76 | 9.122,0 | 2,26 | 5 | 32,2 | 56,0 | (23,8) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Seleção Global Arrojado * | 5,18 | - | - | 0,64 | - | - | - | - | - | - | 38,69 | 52,58 | 3,01 | (0,10) | 355.299,7 | | 4.549,6 | 2.457,6 | 2.092,0 | | |
| | Caixa Wealth Arrojado | 5,81 | - | - | 0,77 | - | - | - | - | - | - | 27,06 | 63,59 | 2,85 | (0,07) | 11.563,2 | | - | 10,1 | (10,1) | | |
| | Caixa Wealth Moderado | 3,69 | 7,59 | 6,78 | 0,80 | - | - | - | - | - | - | 36,48 | 42,68 | 2,01 | (0,03) | 150.701,2 | 63,40 | 1 | - | 75,2 | (75,2) | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Equilibrado | 5,35 | 26,57 | 15,24 | 6,46 | - | - | 0,41 | - | - | - | 30,23 | 10,90 | 6,55 | (1,72) | 26.220,4 | 3,21 | 3 | 152,6 | 183,2 | (30,6) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Alocação Moderada | 3,97 | - | 3,16 | 2,30 | - | - | - | - | - | - | 27,70 | 45,07 | 15,02 | 2,78 | 215.528,4 | 26,40 | 2 | 2.147,9 | 1.738,9 | 409,0 | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Multi Gestão Equilibrada | 5,03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,95 | 52,11 | (0,82) | 12.619,7 | 1,55 | 6 | 44,9 | 310,0 | (265,1) | | |
| Optimize Investment Partners | Optimize Seleção Base | 1,18 | - | - | 1,05 | - | - | - | - | - | - | 41,78 | 55,91 | - | 0,09 | 25.958,1 | 3,18 | 4 | 96,0 | 78,1 | 17,9 | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | AÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ³ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro) |
|------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|-------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acq.+Tit. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Dinâmico | 5,52 | 0,67 | - | 7,80 | - | - | 1,71 | 22,64 | 52,25 | - | 4,02 | 3,46 | 2,16 | (0,23) | 14.716,1 | 12,19 | 2 | 60,6 | 395,6 | (335,0) | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Alocação Dinâmica | 1,22 | - | - | 1,55 | - | - | - | - | - | - | 8,44 | 78,06 | 8,72 | 2,02 | 81.003,8 | 67,13 | 1 | 949,0 | 894,6 | 54,4 | |
| Montepio Gestão de Activos | Montepio Multi Gestão Dinâmica | 7,84 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 93,66 | - | - | (1,50) | 9.670,1 | | 855,7 | 678,4 | 177,2 | | |
| | Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes | 8,12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 94,11 | - | - | (2,23) | 4.339,7 | 11,61 | 3 | 457,1 | 475,5 | (18,4) | |
| Optimize Investment Partners | Optimize Portugal Golden Opportunities Fund | 13,53 | - | - | - | - | - | 79,67 | 3,03 | - | - | 3,94 | - | - | (0,18) | 1.018,9 | | 28,3 | 28,3 | - | | |
| | Optimize Seleção Agressiva | 2,24 | - | - | 0,88 | - | - | - | - | - | - | 24,22 | 72,79 | - | (0,13) | 9.926,8 | 9,07 | 4 | 50,5 | 8,3 | 42,2 | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS PPR | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | AÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ³ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro) |
|---|--|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|----------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acq.+Tit. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal) | Bankinter 25 PPR/OICVM | 1,45 | 77,77 | - | 0,00 | - | - | - | 1,62 | - | - | 19,54 | - | - | (0,38) | 102.473,5 | | 315,5 | 780,8 | (465,3) | | |
| | Bankinter 50 PPR/OICVM | 1,38 | 57,63 | - | - | - | - | - | 3,10 | - | - | 38,31 | - | - | (0,42) | 76.714,2 | | 361,7 | 751,6 | (389,8) | | |
| | Bankinter 75 PPR/OICVM | 0,87 | 37,63 | - | - | - | - | - | 5,87 | - | - | 56,03 | - | - | (0,41) | 62.767,6 | | 106,3 | 545,6 | (439,3) | | |
| | Bankinter Mega TT PPR / OICVM | 5,64 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 94,49 | - | - | (0,14) | 21.037,9 | | 105,2 | 37,7 | 67,5 | | |
| | Bankinter Obrigações PPR/OICVM | 2,63 | 97,48 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,11) | 32.554,3 | | 14,3 | 303,7 | (289,4) | | |
| | Bankinter Rendimento PPR/OICVM | 8,80 | 89,82 | 1,48 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,10) | 24.039,7 | 8,37 | 5 | 1.052,0 | 112,8 | 939,3 | |
| BIZ Capital | BIZ Europa PPR/OICVM | 19,26 | 6,85 | 5,70 | - | - | - | - | 5,94 | - | - | 21,79 | 30,15 | 10,73 | (0,43) | 1.048,3 | 0,03 | 10 | - | - | - | |
| BPI Gestão de Ativos | BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM | 8,37 | - | - | 0,69 | - | - | - | 3,15 | 17,68 | - | 72,36 | 1,28 | - | (3,53) | 4.328,6 | | 20,0 | 19,2 | 0,8 | | |
| | BPI Reforma Investimento PPR/OICVM | 5,63 | 40,38 | 12,21 | 1,17 | 4,22 | - | - | 1,02 | 4,80 | - | 17,33 | 15,12 | 1,43 | (3,32) | 843.609,8 | | 3.760,3 | 12.484,3 | (8.724,0) | | |
| | BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM | 10,56 | 63,20 | 8,93 | 0,68 | 2,44 | - | - | - | - | - | 12,36 | 4,79 | - | (2,95) | 481.201,4 | | 1.525,5 | 9.592,6 | (8.067,1) | | |
| | BPI Reforma Valorização PPR/OICVM | 8,43 | 24,79 | 3,93 | 1,07 | 2,79 | - | - | - | - | - | 2,11 | 9,20 | 1,61 | (4,53) | 161.417,8 | 39,03 | 1 | 1.753,1 | 914,8 | 838,2 | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Arrojado PPR/OICVM | 5,35 | - | - | 0,35 | - | - | - | - | - | - | 38,01 | 53,71 | 2,93 | (0,36) | 115.536,9 | | 929,2 | 3.083,5 | (2.154,2) | | |
| | Caixa Defensivo PPR/OICVM | 3,47 | - | 43,67 | 0,20 | - | - | - | - | - | - | 37,58 | 11,24 | 3,90 | (0,05) | 111.668,1 | | 1.511,7 | 864,6 | 647,0 | | |
| | Caixa Moderado PPR/OICVM | 4,59 | - | 18,06 | 0,35 | - | - | - | - | - | - | 41,70 | 31,93 | 3,50 | (0,13) | 326.950,5 | 14,51 | 2 | 4.547,2 | 2.382,0 | 2.165,3 | |
| Casa de Investimentos - GPFIM | Casa Global Value PPR/OICVM | 2,76 | - | - | (0,09) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,24) | 42.489,9 | 1,11 | 9 | 3.008,1 | 7,5 | 3.000,6 | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB PPR/OICVM | 4,30 | - | 78,93 | 4,66 | - | 2,41 | 0,29 | - | - | - | 6,26 | 4,66 | - | (1,51) | 50.128,3 | 1,31 | 8 | 281,6 | 145,9 | 135,7 | |
| IM Gestão de Ativos | IMGA Investimento PPR/OICVM | 3,57 | - | 3,43 | 2,08 | - | - | - | - | - | - | 27,60 | 45,32 | 15,12 | 2,88 | 44.047,7 | | 316,6 | 230,9 | 85,7 | | |
| | EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 | 6,87 | - | 9,97 | - | - | - | - | - | - | - | 29,03 | 49,78 | 5,12 | (0,77) | 1.564,5 | | 21,1 | 5,6 | 15,4 | | |
| | EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 | 9,24 | - | 10,00 | - | - | - | - | - | - | - | 30,92 | 45,45 | 5,57 | (1,18) | 2.375,5 | | 31,9 | 6,2 | 25,7 | | |
| | EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 | 9,97 | - | 12,03 | - | - | - | - | - | - | - | 39,65 | 31,65 | 7,31 | (0,60) | 3.683,8 | | 34,5 | 39,4 | (4,9) | | |
| | EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 | 9,00 | - | 15,09 | - | - | - | - | - | - | - | 51,54 | 16,79 | 7,55 | 0,03 | 7.428,1 | | 77,1 | 249,7 | (172,6) | | |
| | IMGA Poupança PPR/OICVM | 1,24 | 5,12 | 0,79 | 1,48 | - | - | - | - | - | - | 0,10 | 49,98 | 23,60 | 15,74 | 1,95 | 475.239,8 | 13,99 | 4 | 2.036,3 | 4.937,9 | (2.901,6) |
| Invest Gestão de Activos | Alves Ribeiro PPR/OICVM | 6,74 | 47,57 | 8,46 | 0,43 | 3,62 | 0,39 | 1,48 | 5,83 | 8,61 | - | - | 12,65 | 4,03 | - | 171.985,9 | | 1.676,2 | 730,0 | 946,1 | | |
| | Invest Tendências Globais PPR/OICVM | 14,34 | - | - | 0,61 | - | - | - | 23,50 | 73,33 | - | - | 0,17 | - | (11,95) | 599,9 | | 561,7 | - | 561,7 | | |
| | SMART Invest PPR/OICVM Conservador | 1,68 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 71,47 | 27,07 | (0,21) | 2.207,3 | | 8,5 | 2,3 | 6,2 | | |
| | SMART Invest PPR/OICVM Moderado | 1,75 | - | - | 0,08 | - | - | - | - | - | - | - | 53,48 | 45,06 | (0,36) | 5.748,1 | | 68,7 | 59,1 | 9,6 | | |
| | SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico | 1,94 | - | - | 0,03 | - | - | - | - | - | - | - | 28,85 | 69,64 | (0,46) | 7.670,6 | 4,93 | 6 | 106,2 | 24,9 | 81,3 | |
| Optimize Investment Partners | Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo | 1,41 | - | - | 0,47 | - | - | 3,90 | 46,99 | 36,53 | - | 1,96 | 7,93 | 1,00 | (0,20) | 15.353,9 | | 663,8 | 127,7 | 536,1 | | |
| | Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo | 1,69 | 10,78 | 1,19 | 0,82 | 1,44 | - | 0,70 | 10,39 | 4,62 | - | 31,07 | 25,68 | 11,78 | (0,16 | | | | | | | |

| 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. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| BPI Gestão de Ativos | BPI Agressivo | 5,77 | 1,11 | 7,84 | 8,28 | - | - | - | - | 2,14 | 0,82 | 66,54 | 7,30 | - | 0,20 | 23.347,5 | - | - | 122,8 | 411,0 | (288,2) | |
| | BPI Brasil | 12,66 | - | - | 0,02 | 1,89 | 33,91 | - | - | - | - | 51,74 | - | - | (0,21) | 15.599,2 | - | - | 12,4 | 42,0 | (29,7) | |
| | BPI Dinâmico | 9,07 | 18,86 | 8,27 | 7,23 | - | 5,08 | - | - | - | 3,79 | 36,04 | 10,25 | - | 1,42 | 157.593,8 | - | - | 1.082,8 | 2.196,5 | (1.113,7) | |
| | BPI Global | 10,13 | 29,03 | 11,20 | 3,03 | 2,39 | - | - | - | - | 5,83 | 32,95 | - | - | (0,13) | 38.549,1 | - | - | 29,2 | 202,1 | (172,9) | |
| | BPI Impacto Clima - Agressivo | 22,29 | - | 4,98 | - | - | - | - | - | - | - | 23,79 | 59,29 | - | (10,35) | 398,3 | - | - | 191,0 | 9,5 | 181,5 | |
| | BPI Impacto Clima - Dinâmico | 19,01 | 16,25 | 10,89 | - | - | - | 0,48 | 10,75 | 21,99 | - | 26,42 | - | - | (5,80) | 3.052,7 | - | - | 1.546,0 | 9,7 | 1.536,3 | |
| | BPI Impacto Clima - Moderado | 17,16 | 19,42 | 11,76 | - | - | - | 0,21 | 4,78 | 9,86 | - | 45,46 | - | - | (8,65) | 5.530,2 | - | - | 3.122,0 | 67,5 | 3.054,5 | |
| | BPI Moderado | 11,23 | 26,28 | 9,12 | 5,84 | - | 5,16 | - | - | - | - | 6,11 | 19,17 | 16,09 | 1,01 | 533.333,8 | 32,24 | 2 | 5.935,2 | 11.098,7 | (5.163,4) | |
| GNB Fundos Mobiliários | NB Estratégia Ativa | 15,13 | 33,13 | 22,89 | 6,18 | - | 2,35 | 1,01 | - | - | - | 14,17 | 6,61 | - | (1,47) | 26.219,9 | 1,09 | 3 | 22,8 | 214,6 | (191,8) | |
| IM Gestão de Ativos | EuroBic Seleção TOP | 7,12 | - | - | 0,05 | - | - | - | - | - | 4,85 | 21,99 | 66,49 | - | (0,49) | 5.465,4 | - | - | 20,8 | 20,7 | 0,1 | |
| | IMGA Flexível | 3,27 | 0,64 | 3,16 | 1,64 | - | - | - | - | - | - | 26,81 | 41,32 | 18,26 | 4,90 | 15.401,8 | 0,87 | 4 | 56,6 | 308,4 | (251,8) | |
| Santander Asset Management | Santander Multi-Estratégia | 4,01 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 96,10 | - | (0,11) | 7.808,4 | - | - | 117,4 | 100,1 | 17,3 | |
| | Santander Private Defensivo | 11,11 | - | 31,08 | 2,98 | - | 6,94 | - | - | - | - | 31,20 | 17,00 | 0,91 | 0,00 | (1,21) | 51.544,7 | - | - | - | 1.503,4 | (1.503,4) |
| | Santander Private Dinâmico | 7,13 | - | 11,37 | 5,41 | - | 5,55 | - | - | - | - | 17,09 | 53,14 | 0,93 | 0,01 | (0,62) | 21.050,5 | - | - | 40,0 | 249,8 | (209,8) |
| | Santander Private Moderado | 2,00 | - | 20,01 | 10,21 | - | 5,89 | - | - | - | - | 19,71 | 39,14 | 1,07 | 0,01 | 1,96 | 170.875,8 | - | - | 185,0 | 4.426,5 | (4.241,5) |
| | Santander Rendimento | 1,26 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (0,12) | 343.396,6 | - | - | 1.232,1 | 4.070,9 | (2.838,9) | |
| | Santander Select Defensivo (1) | 12,77 | - | 30,49 | 3,14 | - | 6,85 | - | - | - | - | 30,18 | 16,82 | 0,91 | 0,00 | (1,17) | 274.258,9 | - | - | 743,5 | 3.061,8 | (2.318,2) |
| | Santander Select Moderado (1) | 5,87 | - | 22,60 | 8,01 | - | 5,80 | - | - | - | - | 19,25 | 38,44 | 0,99 | 0,01 | (0,97) | 527.578,2 | - | - | 2.589,9 | 5.242,9 | (2.653,0) |
| | Santander Select Dinâmico (1) | 6,32 | - | 11,34 | 4,84 | - | 5,49 | - | - | - | - | 18,78 | 53,01 | 0,91 | 0,01 | (0,69) | 189.943,8 | 65,80 | 1 | 1.106,1 | 2.055,7 | (949,6) |

| 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. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixagest Oportunidades - F.I.A. | 3,72 | 74,97 | 21,03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,28 | 9.321,1 | 32,93 | 2 | 1,0 | 81,4 | (80,4) | |
| Crédito Agrícola Gest | CA Institucionais | 8,88 | 78,66 | 4,76 | - | - | - | - | - | - | - | 7,23 | - | - | 0,48 | 18.983,5 | 67,07 | 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. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| Santander Asset Management | Santander Carteira Alternativa - F.I.A. | 93,30 | - | - | 0,79 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,13 | (0,22) | 1.268,6 | 100,00 | 1 | - | - | - | |

| S.G.F.I.M. | FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS | ZONA EURO | | | ZONA INTERNACIONAL | | | AÇÕES | | | F. INVESTIMENTO | | | | Warrant +Opções (%) | Outros+ Op.Reg. (%) | Valor da Carteira (10 ³ Euro) | Quota Mercado (%) | Ord. | Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro) | Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro) | Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro) |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--|-------------------|------|--|---|--|
| | | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Liq.+CD BT+PC (%) | Obrig. Diver. (%) | T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| GFM Gestão de Ativos | GFM Capital - SICAF AIF (*) | 1,37 | - | - | 0,37 | - | - | - | 25,80 | 103,69 | - | - | - | - | (31,23) | 16.326,5 | 51,80 | 1 | - | - | - | |
| LYNX Asset Managers | Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A. | 0,80 | - | - | 0,29 | 50,56 | - | - | - | - | - | 50,00 | - | - | (1,64) | 1.183,3 | - | - | - | 53,2 | (53,2) | |
| | Discovery Fund - F.I.A. | 3,30 | - | - | 18,68 | - | - | - | - | - | - | 41,73 | - | - | (0,17) | 10.182,4 | - | - | - | - | - | |
| | LYNX Prudente - F.I.A. | 69,70 | 4,55 | - | 0,18 | - | - | - | - | - | - | 13,58 | 11,65 | 0,51 | (0,17) | 2.200,6 | - | - | - | - | - | |
| | LYNX Valor - F.I.A. | 39,40 | - | - | 0,77 | - | - | - | - | - | - | 13,56 | 46,68 | - | (0,41) | 1.625,0 | 48,20 | 2 | - | 300,0 | (300,0) | |

| 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. (%) | Acç.+Tít. Part.Nac. (%) | Acções UE Suíça Nor. (%) | Acções Internac. (%) | Fundos Monet. (%) | Fundos Obrig. (%) | Fundos Acções (%) | Outros Fundos (%) | | | | | | | | |
| BIZ Capital | BIZ Europa Bear - F.I.A. | 10,90 | 69,57 | 7,63 | - | - | - | - | - | - | - | 2,71 | 9,44 | - | (0,26) | 11.237,1 | - | - | - | 84,4 | (84,4) | |
| | BIZ Europa Bull - F.I.A. | 14,25 | - | - | - | - | - | - | 14,75 | - | - | - | 69,70 | 1,76 | (0,46) | 2.519,9 | 5,29 | 2 | - | 1,9 | (1,9) | |
| Caixa Gestão de Ativos | Caixagest Energias Renováveis - F.I.A. | 2,39 | - | - | 0,62 | - | - | - | - | - | - | 18,80 | - | 0,65 | - | 6.957,6 | - | - | 5,1 | 82,0 | (76,9) | |
| | Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A. | 0,88 | - | - | 7,32 | - | - | - | - | - | - | 11,02 | - | - | - | 111.620,1 | - | - | - | - | - | |
| | Caixagest Infraestruturas - F.I.A. | 0,79 | - | - | 1,75 | - | - | - | - | - | - | 16,53 | - | - | (1,29) | 63.327,3 | - | - | - | - | - | |
| | Caixa Private Equity - F.I.A. | 2,19 | - | - | 7,97 | - | - | - | - | - | - | 10,55 | - | 25,23 | - | 62.324,3 | 93,91 | 1 | - | - | - | |
| Optimize Investment Partners | Optimize Disruption Fund - F.I.A. | 0,66 | - | - | 0,17 | - | - | - | 17,44 | 72,41 | - | - | - | - | (0,15) | 2.091,2 | 0,80 | 3 | 45,9 | - | 45,9 | |

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2022

| Nome F.I.M. | Classificação | TOTAL Carteira (Euros) | Rank |
|--|------------------------------|---|-------------|
| Caixa Ações Líderes Globais * | F.Acções Globais | 2.231.588.507 | 1 |
| Caixa Seleção Global Moderado * | F.Multi-Activos Moderados | 1.287.875.000 | 2 |
| IMGA Alocação Conservadora | F.Multi-Activos Moderados | 866.282.619 | 3 |
| BPI Reforma Investimento PPR/OICVM | Fundos PPR | 843.609.772 | 4 |
| IMGA Liqueidez | F.Curto Prazo Euro | 691.856.887 | 5 |
| BPI Moderado | Fundo Flexível | 533.333.814 | 6 |
| Santander Select Moderado (1) | Fundo Flexível | 527.578.206 | 7 |
| BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM | Fundos PPR | 481.201.364 | 8 |
| IMGA Poupança PPR/OICVM | Fundos PPR | 475.239.794 | 9 |
| Santander Poupança Prudente FPR | Fundos PPR | 440.909.473 | 10 |
| BPI Defensivo | F.Curto Prazo Euro | 420.811.119 | 11 |
| Caixa Seleção Global Defensivo * | F.Multi-Activos Defensivos | 418.998.754 | 12 |
| Caixa Disponível | F. Obrigações Euro | 365.785.289 | 13 |
| Caixa Seleção Global Arrojado * | F.Multi-Activos Equilibrados | 355.299.730 | 14 |
| Santander Rendimento | Fundo Flexível | 343.396.564 | 15 |
| Caixa Moderado PPR/OICVM | Fundos PPR | 326.950.496 | 16 |
| Santander Select Defensivo (1) | Fundo Flexível | 274.258.944 | 17 |
| IMGA Money Market | F.Merc. Monet. Euro | 270.560.607 | 18 |
| IMGA Euro Taxa Variável | F.Obrig.Tx.Ind.Euro | 258.855.783 | 19 |
| IMGA Rendimento Semestral | F. Obrigações Euro | 219.579.520 | 20 |
| IMGA Alocação Moderada | F.Multi-Activos Equilibrados | 215.528.368 | 21 |
| Caixagest Obrigações | F.Obrig.Tx.Ind.Euro | 208.473.726 | 22 |
| Santander Select Dinâmico (1) | Fundo Flexível | 189.943.787 | 23 |
| Santander Sustentável | F.Multi-Activos Moderados | 181.495.163 | 24 |
| Alves Ribeiro PPR/OICVM | Fundos PPR | 171.985.896 | 25 |
| Santander Private Moderado | Fundo Flexível | 170.875.814 | 26 |
| NB Momentum Sustentável | F.Acções Globais | 167.863.253 | 27 |
| Santander Accões Europa (1) | F.Acções Europeias | 162.224.957 | 28 |
| BPI Reforma Valorização PPR/OICVM | Fundos PPR | 161.417.821 | 29 |
| Santander MultiCrédito | F. Obrig. Internacionais | 159.712.758 | 30 |
| BPI Dinâmico | Fundo Flexível | 157.593.760 | 31 |
| Caixa Wealth Moderado | F.Multi-Activos Equilibrados | 150.701.220 | 32 |
| Caixa Obrigações Longo Prazo | F. Obrigações Euro | 150.681.399 | 33 |
| IMGA Ações Portugal | F.Acções Nacionais | 140.785.264 | 34 |
| CA Rendimento | F.Obrig.Tx.Ind.Euro | 137.521.037 | 35 |
| Caixa Wealth Defensivo | F.Multi-Activos Moderados | 136.870.155 | 36 |
| NB Obrigações Europa | F. Obrigações Euro | 133.933.991 | 37 |
| Caixa Investimento Socialmente Responsável | F.Multi-Activos Moderados | 121.880.903 | 38 |
| BPI Obrigações Mundiais | F. Obrig. Internacionais | 115.708.524 | 39 |
| Caixa Arrojado PPR/OICVM | Fundos PPR | 115.536.924 | 40 |
| Santander Obrigações Curto Prazo (1) | F.Curto Prazo Euro | 115.392.736 | 41 |
| Caixa Defensivo PPR/OICVM | Fundos PPR | 111.668.100 | 42 |
| Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A. | Outros F.I.A. | 111.620.138 | 43 |
| Santander Poupança Valorização FPR | Fundos PPR | 104.017.057 | 44 |
| Bankinter 25 PPR/OICVM | Fundos PPR | 102.473.529 | 45 |
| NB Capital | F. Obrigações Euro | 96.663.479 | 46 |
| NB Rendimento Plus | F. Obrig. Internacionais | 96.637.887 | 47 |
| IMGA Rendimento Mais | F. Obrigações Euro | 85.701.237 | 48 |
| Caixa Ações EUA | F.Acções América Norte | 84.551.664 | 49 |
| IMGA Alocação Dinâmica | F.Multi-Activos Agressivos | 81.003.750 | 50 |
| Caixagest Obrigações Mais | F. Obrigações Euro | 78.184.294 | 51 |
| Bankinter 50 PPR/OICVM | Fundos PPR | 76.714.227 | 52 |
| CA Monetário | F.Merc. Monet. Euro | 70.949.158 | 53 |
| NB Capital Plus | F. Obrigações Euro | 65.423.690 | 54 |
| Caixagest Infraestruturas - F.I.A. | Outros F.I.A. | 63.327.295 | 55 |
| Bankinter 75 PPR/OICVM | Fundos PPR | 62.767.554 | 56 |
| Caixa Private Equity - F.I.A. | Outros F.I.A. | 62.324.310 | 57 |
| Santander Ações América | F.Acções América Norte | 60.437.607 | 58 |
| BPI Ações Mundiais | F.Acções Globais | 54.997.077 | 59 |
| Santander Private Defensivo | Fundo Flexível | 51.544.710 | 60 |
| NB PPR/OICVM | Fundos PPR | 50.128.318 | 61 |
| Montepio Tesouraria | F.Curto Prazo Euro | 44.622.471 | 62 |
| IMGA Investimento PPR/OICVM | Fundos PPR | 44.047.747 | 63 |
| Casa Global Value PPR/OICVM | Fundos PPR | 42.489.867 | 64 |
| IMGA European Equities | F.Acções Europeias | 39.167.804 | 65 |
| BPI Global | Fundo Flexível | 38.549.085 | 66 |
| BPI Portugal | F.Acções Nacionais | 36.969.050 | 67 |
| NB Conservador | F.Multi-Activos Defensivos | 36.187.212 | 68 |
| IMGA Ações América | F.Acções América Norte | 35.456.542 | 69 |
| Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo | Fundos PPR | 35.362.062 | 70 |
| BPI América | F.Acções América Norte | 34.669.498 | 71 |
| Santander Investimento Global * | F. Obrig. Internacionais | 33.598.982 | 72 |
| NB Mercados Emergentes | F.Acções Internacionais | 33.188.882 | 73 |
| Bankinter Obrigações PPR/OICVM | Fundos PPR | 32.554.318 | 74 |
| BPI Europa | F.Acções Europeias | 29.734.251 | 75 |
| IMGA Global Equities Selection | F.Acções Globais | 26.442.602 | 76 |
| NB Equilibrado | F.Multi-Activos Equilibrados | 26.220.439 | 77 |
| NB Estratégia Ativa | Fundo Flexível | 26.219.888 | 78 |
| Optimize Seleção Base | F.Multi-Activos Equilibrados | 25.958.081 | 79 |
| NB Portugal Ações | F.Acções Nacionais | 24.703.766 | 80 |
| Caixa Ações Europa Socialmente Responsável | F.Acções Europeias | 24.217.829 | 81 |
| Bankinter Rendimento PPR/OICVM | Fundos PPR | 24.039.667 | 82 |
| Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado | Fundos PPR | 23.715.199 | 83 |

| Nome F.I.M. | Classificação | TOTAL Carteira (Euros) | Rank |
|--|------------------------------|---|-------------|
| SAM Carteiras Conservador | F. Obrigações Euro | 23.580.927 | 84 |
| BPI Agressivo | Fundo Flexível | 23.347.469 | 85 |
| Santander Private Dinâmico | Fundo Flexível | 21.050.535 | 86 |
| Bankinter Mega TT PPR / OICVM | Fundos PPR | 21.037.902 | 87 |
| IMGA Retorno Global | F.Multi-Activos Defensivos | 20.241.681 | 88 |
| CA Institucionais | F.I.A. de Obrigações | 18.983.497 | 89 |
| Caixa Ações Portugal Espanha | F.Acções Ibéricas | 18.707.305 | 90 |
| Montepio Acções Europa (1) | F.Acções Europeias | 18.233.413 | 91 |
| EuroBic Tesouraria | F.Curto Prazo Euro | 18.161.666 | 92 |
| Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado | Fundos PPR | 16.605.513 | 93 |
| GFM Capital - SICAF AIF (*) | F.I.A. Flexíveis | 16.326.478 | 94 |
| Montepio Euro Helthcare | F.Acções Sectoriais | 16.278.978 | 95 |
| BPI Brasil | Fundo Flexível | 15.599.181 | 96 |
| IMGA Flexível | Fundo Flexível | 15.401.772 | 97 |
| Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo | Fundos PPR | 15.353.905 | 98 |
| NB Dinâmico | F.Multi-Activos Agressivos | 14.716.105 | 99 |
| CA Curto Prazo | F.Curto Prazo Euro | 14.636.795 | 100 |
| Montepio Euro Energy | F.Acções Sectoriais | 13.924.599 | 101 |
| BPI Euro Taxa Fixa | F. Obrigações Euro | 13.798.706 | 102 |
| Caixa Ações Oriente | F.Acções Internacionais | 13.667.245 | 103 |
| IMGA Dívida Pública Europeia | F. Obrigações Euro | 12.825.892 | 104 |
| Montepio Multi Gestão Equilibrada | F.Multi-Activos Equilibrados | 12.619.685 | 105 |
| BPI Impacto Clima - Ações | F.Acções Internacionais | 11.570.492 | 106 |
| Caixa Wealth Arrojado | F.Multi-Activos Equilibrados | 11.563.248 | 107 |
| Montepio Multi Gestão Prudente | F.Multi-Activos Moderados | 11.557.559 | 108 |
| BIZ Europa Bear - F.I.A. | Outros F.I.A. | 11.237.136 | 109 |
| BPI Impacto Clima - Obrigações | F. Obrig. Internacionais | 10.546.295 | 110 |
| Discovery Fund - F.I.A. | F.I.A. Flexíveis | 10.182.449 | 111 |
| Montepio Taxa Fixa | F. Obrigações Euro | 10.123.487 | 112 |
| Montepio Euro Utilities | F.Acções Sectoriais | 9.969.429 | 113 |
| Optimize Selecção Agressiva | F.Multi-Activos Agressivos | 9.926.776 | 114 |
| IMGA Money Market USD | F.Merc. Monet. Intern. | 9.783.118 | 115 |
| Montepio Multi Gestão Dinâmica | F.Multi-Activos Agressivos | 9.670.129 | 116 |
| BPI Selecção | F.Multi-Activos Equilibrados | 9.354.065 | 117 |
| Caixagest Oportunidades - F.I.A. | F.I.A. de Obrigações | 9.321.061 | 118 |
| BPI Universal | F.Multi-Activos Equilibrados | 9.122.036 | 119 |
| BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco | F. Obrigações Euro | 9.029.690 | 120 |
| Montepio Obrigações | F.Obrig.Tx.Ind.Euro | 8.960.091 | 121 |
| Santander Multi-Estratégia | Fundo Flexível | 7.808.379 | 122 |
| EuroBic Brasil | F.Multi-Activos Moderados | 7.806.468 | 123 |
| SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico | Fundos PPR | 7.670.554 | 124 |
| Caixagest Acções Emergentes | F.Acções Internacionais | 7.610.578 | 125 |
| EuroBic Investimento | F.Multi-Activos Moderados | 7.490.833 | 126 |
| EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 | Fundos PPR | 7.428.055 | 127 |
| BPI Euro Grandes Capitalizações | F.Acções Europeias | 7.307.941 | 128 |
| Caixagest Energias Renováveis - F.I.A. | Outros F.I.A. | 6.957.588 | 129 |
| Montepio Global | F.Multi-Activos Moderados | 6.788.371 | 130 |
| SMART Invest PPR/OICVM Moderado | Fundos PPR | 5.748.112 | 131 |
| BPI Impacto Clima - Moderado | Fundo Flexível | 5.530.247 | 132 |
| EuroBic Selecção TOP | Fundo Flexível | 5.465.408 | 133 |
| BPI Ásia Pacifico | F.Acções Internacionais | 5.224.889 | 134 |
| Montepio Euro Financial Services | F.Acções Sectoriais | 4.626.072 | 135 |
| Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes | F.Multi-Activos Agressivos | 4.339.732 | 136 |
| BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM | Fundos PPR | 4.328.621 | 137 |
| EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 | Fundos PPR | 3.683.791 | 138 |
| BPI Ibéria | F.Acções Ibéricas | 3.458.137 | 139 |
| Optimize Selecção Defensiva | F.Multi-Activos Moderados | 3.122.916 | 140 |
| BPI Impacto Clima - Dinâmico | Fundo Flexível | 3.052.722 | 141 |
| IMGA Iberia Equities ESG | F.Acções Ibéricas | 2.866.566 | 142 |
| BIZ Europa Bull - F.I.A. | Outros F.I.A. | 2.519.853 | 143 |
| IMGA Iberia Fixed Income ESG | F. Obrigações Euro | 2.430.766 | 144 |
| BPI África | F.Acções Internacionais | 2.419.711 | 145 |
| EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 | Fundos PPR | 2.375.459 | 146 |
| Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo | Fundos PPR | 2.229.336 | 147 |
| SMART Invest PPR/OICVM Conservador | Fundos PPR | 2.207.254 | 148 |
| LYNX Prudente - F.I.A. | F.I.A. Flexíveis | 2.200.580 | 149 |
| Optimize Disruption Fund - F.I.A. | Outros F.I.A. | 2.091.205 | 150 |
| Invest Ibéria | F.Acções Ibéricas | 1.679.243 | 151 |
| LYNX Valor - F.I.A. | F.I.A. Flexíveis | 1.625.026 | 152 |
| EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 | Fundos PPR | 1.564.546 | 153 |
| LYNX Defensivo* | F.Curto Prazo Euro | 1.523.508 | 154 |
| Santander Carteira Alternativa - F.I.A. | F.I.A. de Retorno Absoluto | 1.268.582 | 155 |
| Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A. | F.I.A. Flexíveis | 1.183.266 | 156 |
| BIZ Europa PPR/OICVM | Fundos PPR | 1.048.317 | 157 |
| Optimize Portugal Golden Opportunities Fund | F.Multi-Activos Agressivos | 1.018.879 | 158 |
| Optimize LFO Rise US Equities | F.Acções América Norte | 1.012.393 | 159 |
| Invest Tendências Globais PPR/OICVM | Fundos PPR | 599.889 | 160 |
| BPI Impacto Clima - Agressivo | Fundo Flexível | 398.313 | 161 |
| TOTAL | | 17.876.078.437 | |

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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