



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Colectivo Mobiliários

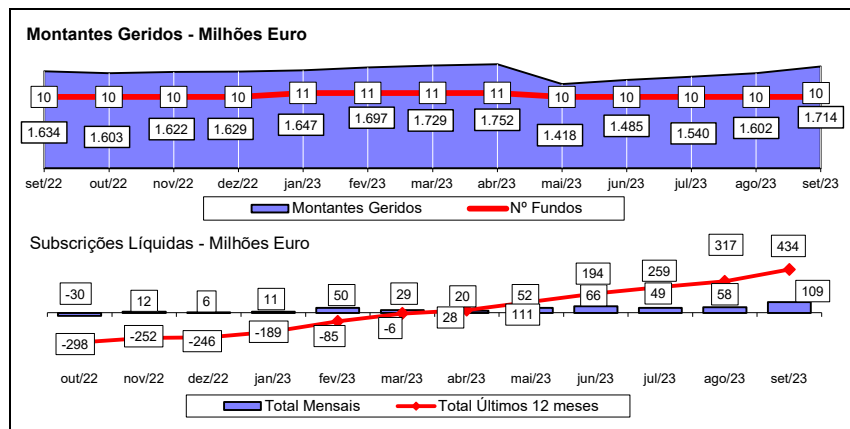
Setembro 2023

RELATÓRIO MENSAL

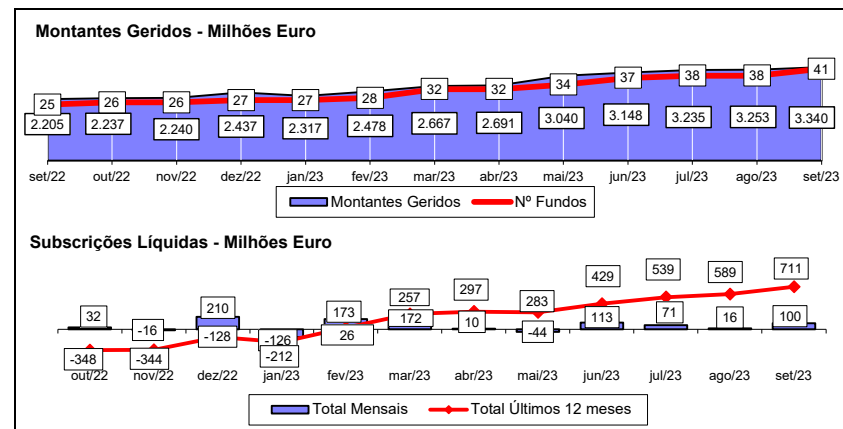
ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras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

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

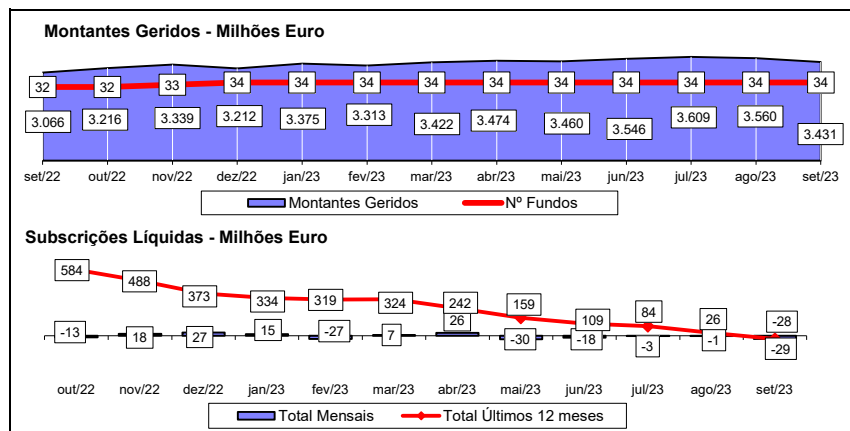
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



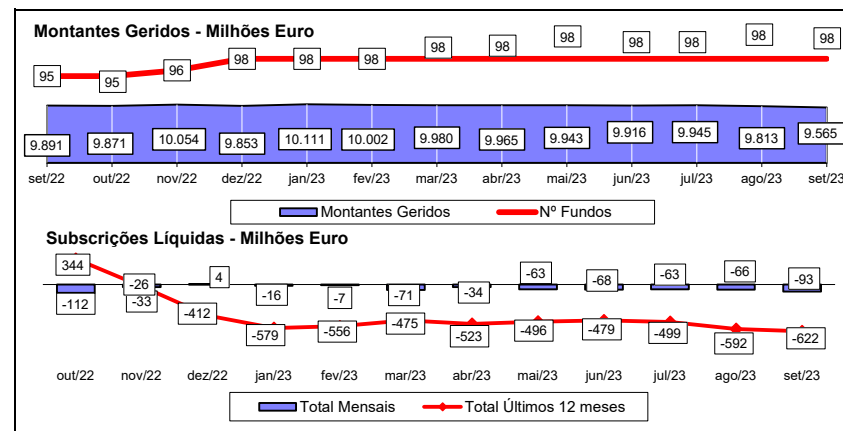
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



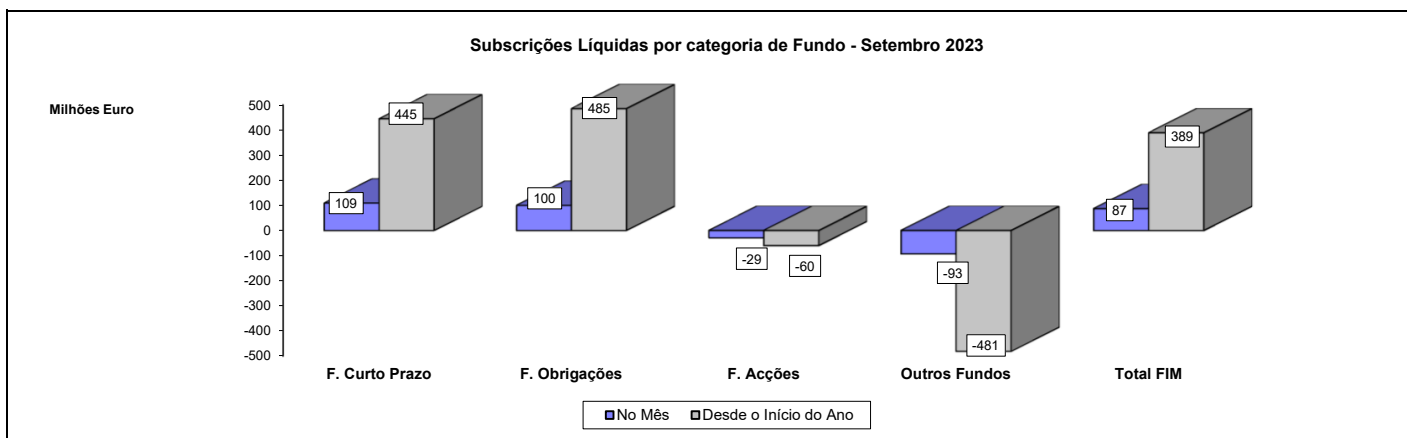
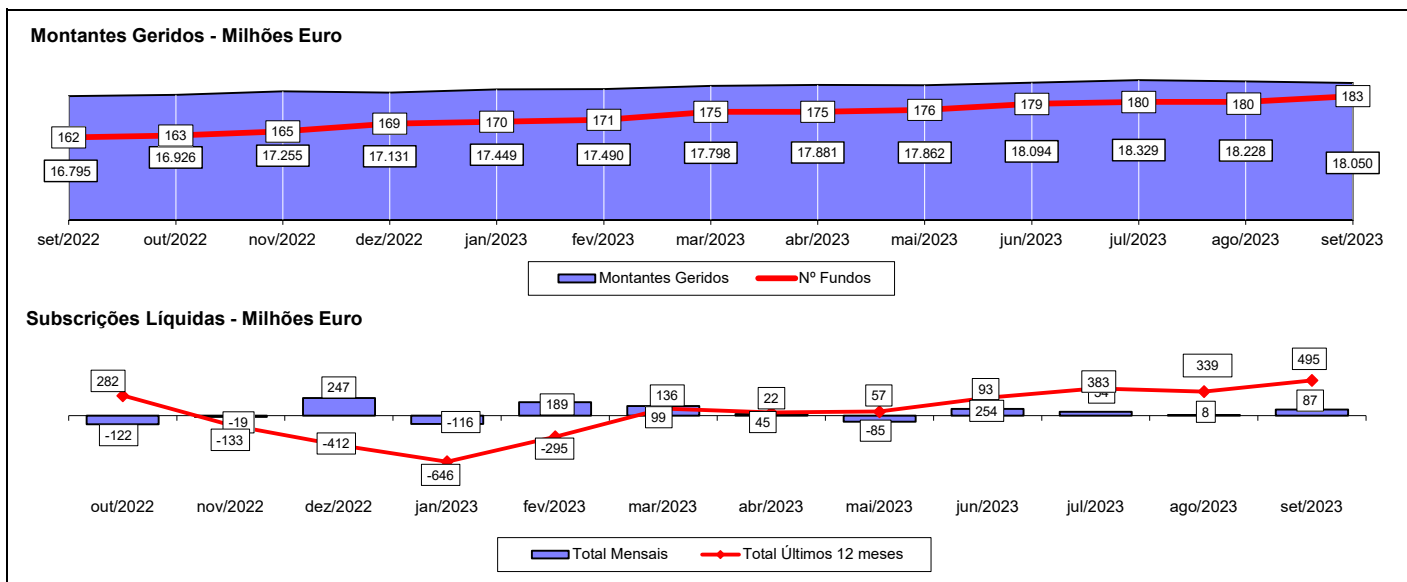
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

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

	30 setembro 2023			Desde 30 de Setembro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	46.982.532	11.646.594	35.335.937	363.255.641	142.664.748	220.590.893	295.729.987	115.059.162	180.670.825
F. Merc. Monetário Internacional	703.472	357.701	345.771	6.417.662	4.978.167	1.439.495	5.024.137	3.810.368	1.213.769
F. Curto Prazo Euro	99.145.464	25.452.030	73.693.433	549.579.768	338.461.005	211.118.764	509.197.938	247.139.299	262.058.639
F. Obrigações Tx Indexada Euro	4.640.535	8.146.181	(3.505.646)	36.896.532	124.962.820	(88.066.288)	25.790.627	95.641.167	(69.850.540)
F. Obrigações Euro	130.974.943	27.738.220	103.236.723	1.234.870.729	458.293.434	776.577.295	899.676.255	377.932.227	521.744.029
F. Obrigações Internacional	4.785.054	4.290.670	494.385	91.311.388	66.652.056	24.659.332	87.348.588	52.838.707	34.509.881
F. Acções Nacionais	5.410.091	1.868.195	3.541.896	70.286.328	17.828.630	52.457.698	55.737.568	14.837.591	40.899.976
F. Acções Ibéricas	453.575	450.909	2.666	4.690.490	4.310.391	380.099	4.279.421	3.773.559	505.862
F. Acções Europeias	553.570	1.992.448	(1.438.878)	32.234.488	53.927.538	(21.693.050)	30.844.041	33.287.398	(2.443.357)
F. Acções da América do Norte	1.164.383	3.236.771	(2.072.389)	56.310.848	66.322.319	(10.011.472)	37.340.337	60.630.020	(23.289.683)
F. Acções Globais	21.633.559	41.061.970	(19.428.411)	315.932.149	350.573.947	(34.641.798)	222.373.352	285.074.145	(62.700.793)
F. Acções Sectoriais	288.756	1.550.524	(1.261.768)	10.719.136	13.501.864	(2.782.728)	7.987.097	10.484.035	(2.496.939)
Outros F. Acções Internacionais	356.105	8.920.118	(8.564.014)	8.868.711	20.608.202	(11.739.491)	6.095.643	16.648.094	(10.552.451)
F. Multi-Activos Defensivos	722.538	6.909.688	(6.187.150)	17.859.682	66.954.670	(49.094.988)	11.453.848	49.162.064	(37.708.216)
F. Multi-Activos Moderados	4.481.865	37.231.447	(32.749.582)	148.002.350	415.054.045	(267.051.695)	96.235.884	290.997.843	(194.761.959)
F. Multi-Activos Equilibrados	2.205.651	7.926.085	(5.720.434)	57.572.944	86.822.816	(29.249.872)	43.233.954	65.957.460	(22.723.506)
F. Multi-Activos Agressivos	1.133.250	1.080.893	52.356	41.644.290	40.334.109	1.310.181	25.829.205	27.163.448	(1.334.243)
Fundos PPR	22.202.403	40.008.201	(17.805.798)	378.582.793	437.935.241	(59.352.448)	257.819.347	328.202.850	(70.383.502)
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	1.842.134	22.746.615	(20.904.482)	53.090.611	240.184.898	(187.094.286)	36.207.280	162.307.106	(126.099.826)
F.I.A. de Obrigações	-	212.676	(212.676)	15.000	1.803.865	(1.788.865)	5.000	1.424.314	(1.419.314)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	750.000	-	750.000	750.000	-	750.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	193.484	(193.484)	1.675.600	1.587.872	87.728	610.000	1.136.830	(526.830)
Outros F.I.A.	11.237	9.544.161	(9.532.924)	607.321	32.029.479	(31.422.157)	533.525	27.932.531	(27.399.006)
Sub- Total: F.I.A.	11.237	9.950.321	(9.939.084)	3.047.921	35.421.216	(32.373.294)	1.898.525	30.493.675	(28.595.150)
TOTAL	349.691.115	262.565.582	87.125.533	3.481.174.462	2.985.792.116	495.382.345	2.660.103.034	2.271.440.219	388.662.815

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

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

	30 setembro 2023			Desde 30 de Setembro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	2.659.492	2.865.900	(206.408)	58.543.719	34.148.749	24.394.970	45.769.251	27.295.183	18.474.068
BIZ Capital	430	183.004	(182.574)	114.937	3.015.700	(2.900.763)	112.867	2.136.485	(2.023.618)
BPI Gestão de Ativos	35.327.708	43.749.130	(8.421.422)	433.654.793	489.664.971	(56.010.177)	275.341.714	362.142.189	(86.800.475)
Caixa Gestão de Ativos	84.378.647	94.561.453	(10.182.807)	1.042.465.327	1.033.939.999	8.525.328	684.870.750	831.680.546	(146.809.796)
Casa de Investimentos	1.676.538	259.800	1.416.738	16.478.428	1.315.997	15.162.432	11.759.481	1.224.827	10.534.654
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	5.055.873	20.977.542	(15.921.669)	134.904.780	178.144.565	(43.239.785)	99.790.224	135.758.243	(35.968.019)
Heed Capital SGOIC *	94.650	231.665	(137.015)	1.894.092	5.690.851	(3.796.759)	1.653.747	5.344.041	(3.690.294)
IM Gestão de Ativos	100.725.586	53.330.490	47.395.097	885.493.160	671.278.016	214.215.144	752.034.791	508.451.903	243.582.888
Invest Gestão Activos	3.340.959	2.293.787	1.047.172	44.824.702	17.684.795	27.139.907	30.039.746	15.300.462	14.739.283
LYNX Asset Managers	-	198.427	(198.427)	650.000	2.711.265	(2.061.265)	650.000	1.761.367	(1.111.367)
Montepio Gestão de Activos	32.055.923	5.794.877	26.261.047	136.725.552	78.623.475	58.102.077	99.697.042	52.879.799	46.817.242
Optimize Investment Partners	2.271.946	1.917.602	354.344	50.941.246	36.242.818	14.698.427	40.739.833	30.162.284	10.577.549
Santander Asset Management	81.994.996	36.176.070	45.818.926	669.881.429	433.027.436	236.853.993	614.235.890	296.999.410	317.236.481
Sixty Degrees	108.366	25.834	82.532	3.536.695	303.479	3.233.215	3.407.698	303.479	3.104.219
Total	349.691.115	262.565.582	87.125.533	3.481.174.462	2.985.792.116	495.382.345	2.660.103.034	2.271.440.219	388.662.815

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	215.506.503	38,5	213.283.042	35,7	99,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	72.792.749	13,0	92.664.778	15,5	127,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.766.510	1,7	9.787.340	1,6	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	262.622.219	46,9	281.632.637	47,2	107,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-292.208	(0,1)	-289.952	(0,0)	99,2
TOTAL	560.395.774	100,0	597.077.846	100,0	106,5

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.698.221	30,8	3.525.047	28,5	95,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.336.007	11,1	1.344.884	10,9	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.955.918	58,0	7.715.300	62,3	110,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.697	0,0	-209.313	(1,7)	(5.662,2)
TOTAL	11.993.843	100,0	12.375.917	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	218.414.450	21,2	223.022.006	20,2	102,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.781	0,0	2.853	0,0	102,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	54.188.936	5,3	55.113.094	5,0	101,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	77.138.884	7,5	106.943.560	9,7	138,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	698.259.453	67,9	741.435.079	67,2	106,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19.012.938	(1,8)	-22.707.927	(2,1)	119,4
TOTAL	1.028.991.567	100,0	1.103.808.664	100,0	107,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26.935.585	5,0	44.939.907	8,5	166,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.278.159	0,4	2.509.687	0,5	110,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16.569.978	3,1	17.333.008	3,3	104,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	484.330.784	90,8	480.918.464	90,6	99,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.397.009	0,3	1.402.111	0,3	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.397.009	0,3	1.402.111	0,3	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.917.096	0,4	-16.558.524	(3,1)	(863,7)
TOTAL	533.428.611	100,0	530.544.653	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72.306.218	3,2	91.915.778	3,9	127,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	75.184	0,0	82.995	0,0	110,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	60.920.074	2,7	62.083.862	2,6	101,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	753.899.103	33,3	759.051.990	32,2	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.377.333.130	60,9	1.451.521.012	61,7	105,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	516.804	0,0	397.542	0,0	76,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.329.966	0,2	5.729.135	0,2	132,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.329.966	0,2	5.729.135	0,2	132,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.673.712	(0,3)	-16.601.201	(0,7)	216,3
TOTAL	2.261.706.766	100,0	2.354.181.112	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.942.941	2,5	11.532.780	2,7	105,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.842.407	0,9	3.597.710	0,8	93,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	134.987.495	31,3	133.131.269	31,0	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	22.213.349	5,1	22.606.714	5,3	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	216.109.755	50,1	212.248.666	49,4	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.260.905	2,4	9.885.704	2,3	96,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.699.623	2,2	9.572.588	2,2	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	29.297.090	6,8	29.013.460	6,7	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38.996.713	9,0	38.586.047	9,0	98,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-9.201	(0,0)	-37.285	(0,0)	405,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.621.521	(1,3)	-1.532.290	(0,4)	27,3
TOTAL	431.722.842	100,0	430.019.317	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.905.978	12,4	33.812.453	12,8	102,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.619.092	2,9	7.617.156	2,9	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.922.521	1,5	2.335.635	0,9	59,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.131.400	3,4	9.157.140	3,5	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.131.400	3,4	9.157.140	3,5	100,3
- ACÇÕES NACIONAIS	205.893.491	77,6	204.645.491	77,7	99,4
Sub - total (Acções)	205.893.491	77,6	204.645.491	77,7	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.997.468	2,3	5.940.106	2,3	99,0
TOTAL	265.469.951	100,0	263.507.981	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.214.695	4,0	927.680	3,1	76,4
- ACÇÕES NACIONAIS	8.236.148	27,2	7.963.137	26,7	96,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.128.095	69,7	21.049.158	70,5	99,6
Sub - total (Acções)	29.364.243	96,8	29.012.295	97,1	98,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-259.293	(0,9)	-69.839	(0,2)	26,9
TOTAL	30.319.645	100,0	29.870.136	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.989.705	3,2	7.350.342	2,7	81,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.307.434	0,5	1.531.326	0,6	117,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.529.020	0,5	1.505.847	0,5	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.529.020	0,5	1.505.847	0,5	98,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.758.541	0,6	1.616.605	0,6	91,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	271.823.188	95,7	262.527.969	95,2	96,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		597.697	0,2	
Sub - total (Acções)	273.581.730	96,3	264.742.271	96,0	96,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.239.591	(0,4)	564.256	0,2	(45,5)
TOTAL	284.168.298	100,0	275.694.041	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.208.014	1,0	1.441.249	0,7	65,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.026.879	1,4	1.977.151	0,9	65,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	63.091.041	28,7	60.758.715	28,6	96,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	63.091.041	28,7	60.758.715	28,6	96,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	152.174.944	69,2	147.828.251	69,7	97,1
Sub - total (Acções)	152.174.944	69,2	147.828.251	69,7	97,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-581.103	(0,3)	205.657	0,1	(35,4)
TOTAL	219.919.775	100,0	212.211.023	100,0	96,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.612.541	0,6	12.091.319	0,5	82,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.241.252	0,7	18.318.290	0,7	106,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.490.846	0,2	6.469.014	0,3	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.490.846	0,2	6.469.014	0,3	99,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.668.853	0,1	1.422.258	0,1	85,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	795.788.289	30,1	761.771.898	29,9	95,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.812.499.514	68,5	1.748.610.208	68,7	96,5
Sub - total (Acções)	2.609.956.656	98,7	2.511.804.364	98,7	96,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.384.464	(0,1)	-3.766.252	(0,1)	111,3
TOTAL	2.644.916.832	100,0	2.544.916.735	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.791.456	5,9	2.564.239	5,6	91,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		72.387	0,2	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.936.865	8,3	3.553.261	7,7	90,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.936.865	8,3	3.553.261	7,7	90,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.961.279	4,2	1.948.403	4,2	99,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	39.015.973	82,6	38.176.025	83,1	97,8
Sub - total (Acções)	40.977.252	86,8	40.124.428	87,3	97,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-482.435	(1,0)	-365.677	(0,8)	75,8
TOTAL	47.223.139	100,0	45.948.638	100,0	97,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.355.690	2,0	7.452.792	12,7	549,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	598.792	0,9	446.519	0,8	74,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	45.317.630	66,2	36.120.599	61,3	79,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	45.317.630	66,2	36.120.599	61,3	79,7
- ACÇÕES NACIONAIS	145.518	0,2	133.553	0,2	91,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.683.721	6,8	4.548.347	7,7	97,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.469.442	24,1	15.896.032	27,0	96,5
Sub - total (Acções)	21.298.681	31,1	20.577.933	34,9	96,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-138.160	(0,2)	-5.701.635	(9,7)	4.126,8
TOTAL	68.432.633	100,0	58.896.208	100,0	86,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.031.815	1,7	8.252.794	2,1	117,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.214.830	0,8	2.943.965	0,7	91,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.855	0,0	200.489	0,1	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	76.817.769	18,7	79.793.133	20,0	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.762.907	7,3	25.504.311	6,4	85,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.588.841	0,9	1.437.227	0,4	40,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	226.990.516	55,3	224.515.188	56,2	98,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	38.299.455	9,3	37.423.040	9,4	97,7
- UP's OUTROS FUNDOS	20.970.711	5,1	20.607.672	5,2	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.089.217	5,9	24.142.063	6,0	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	265.760.306	64,7	259.841.064	65,0	97,8
- AÇÕES NACIONAIS	164.668	0,0	150.195	0,0	91,2
Sub - total (Ações)	164.668	0,0	150.195	0,0	91,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.538	0,0	-31.377	(0,0)	(201,9)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.426.153	0,8	-1.137.852	(0,3)	(33,2)
TOTAL	410.483.059	100,0	399.658.785	100,0	97,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	62.470.617	2,2	56.732.122	2,0	90,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.598.564	0,5	15.068.817	0,5	103,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.945.555	0,2	16.323.512	0,6	274,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	322.546.528	11,2	305.967.026	10,9	94,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.661.037	1,1	32.923.165	1,2	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	308.795.067	10,7	306.748.243	10,9	99,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.925.751	0,1	3.995.314	0,1	101,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	16.954.073	0,6	15.649.665	0,6	92,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.210.808.873	41,9	1.167.983.334	41,6	96,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	640.293.614	22,2	603.548.924	21,5	94,3
- UP's OUTROS FUNDOS	186.313.245	6,5	181.585.334	6,5	97,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	101.849.666	3,5	101.353.290	3,6	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.952.520.139	67,6	1.867.413.966	66,5	95,6
- AÇÕES NACIONAIS	1.488.453	0,1	1.395.812	0,0	93,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	66.371.974	2,3	64.899.202	2,3	97,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.661.218	0,3	7.467.832	0,3	97,5
Sub - total (Ações)	75.521.645	2,6	73.762.846	2,6	97,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.875	0,0	-651	(0,0)	(7,3)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.682.415	0,3	27.120.900	1,0	353,0
TOTAL	2.888.525.859	100,0	2.807.408.551	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.790.316	2,6	18.130.344	2,3	87,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.502.579	0,8	5.033.709	0,6	77,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.511.422	0,7	5.965.092	0,8	108,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.612.697	1,1	8.356.996	1,1	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	33.425.149	4,2	34.274.430	4,4	102,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.792.448	1,3	7.982.814	1,0	74,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	326.482.832	40,7	323.192.731	41,7	99,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	356.348.861	44,4	340.411.027	43,9	95,5
- UP's OUTROS FUNDOS	25.634.307	3,2	24.695.852	3,2	96,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.540.495	1,7	13.172.000	1,7	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	705.717.954	88,0	683.110.423	88,1	96,8
- AÇÕES NACIONAIS	299.081	0,0	272.596	0,0	91,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.908.857	0,2	1.849.288	0,2	96,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.304.906	0,5	4.146.379	0,5	96,3
Sub - total (Ações)	6.512.844	0,8	6.268.263	0,8	96,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	12.257	0,0	12.026	0,0	98,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.626.160	0,2	1.437.040	0,2	88,4
TOTAL	802.251.873	100,0	775.760.322	100,0	96,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.670.975	1,4	3.751.154	3,1	224,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.872.015	1,5	2.172.058	1,8	116,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	754.186	0,6	786.690	0,7	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.510.939	1,2	1.598.630	1,3	105,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	14.273.085	11,6	14.520.393	12,0	101,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	79.694.175	64,5	74.949.012	62,1	94,0
- UP's OUTROS FUNDOS	4.690.778	3,8	4.091.747	3,4	87,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.985.052	2,4	2.927.067	2,4	98,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	95.672.986	77,4	90.634.086	75,1	94,7
- AÇÕES NACIONAIS	5.791.866	4,7	5.808.444	4,8	100,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.550.675	3,7	4.803.569	4,0	105,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.503.323	6,9	7.975.170	6,6	93,8
Sub - total (Ações)	18.845.864	15,3	18.587.184	15,4	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	217.561	0,2	170.932	0,1	78,6
TOTAL	123.529.579	100,0	120.627.800	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	63.626.005	1,7	84.764.893	2,3	133,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	26.058.640	0,7	23.792.485	0,7	91,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.591.392	0,3	18.533.150	0,5	147,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	434.511.577	11,8	412.984.512	11,4	95,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	47.161.634	1,3	49.328.338	1,4	104,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.159.014.988	31,4	1.138.565.727	31,4	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.887.486	0,3	12.401.423	0,3	96,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.552.874	0,3	8.587.579	0,2	81,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	925.471.318	25,0	915.893.868	25,3	99,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	716.506.404	19,4	685.191.490	18,9	95,6
- UP's OUTROS FUNDOS	125.136.688	3,4	124.245.141	3,4	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	74.721.360	2,0	73.541.212	2,0	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.702.945.924	46,1	1.660.376.866	45,8	97,5
- AÇÕES NACIONAIS	6.961.865	0,2	6.579.958	0,2	94,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	40.181.586	1,1	41.439.573	1,1	103,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	111.868.556	3,0	109.606.754	3,0	98,0
Sub - total (Ações)	159.012.007	4,3	157.626.284	4,3	99,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	171.624	0,0	137.842	0,0	80,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.374.578	0,1	-6.496.390	(0,2)	(192,5)
TOTAL	3.696.077.214	100,0	3.625.556.341	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	46.619.087	2,8	39.654.375	2,5	85,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	38.500.393	2,3	31.885.016	2,0	82,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.928	0,0	300.114	0,0	300,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	344.983.158	20,9	334.170.438	20,8	96,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.009.938	0,7	12.685.896	0,8	105,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	49.761.874	3,0	50.193.815	3,1	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	394.001	0,0	389.206	0,0	98,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	496.516	0,0	498.039	0,0	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	312.941.297	19,0	312.731.681	19,5	99,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	438.796.536	26,6	427.051.733	26,6	97,3
- UP's OUTROS FUNDOS	384.385.187	23,3	373.812.264	23,3	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.717.434	0,3	5.481.175	0,3	95,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.130.902.101	68,5	1.108.612.543	69,1	98,0
- AÇÕES NACIONAIS	241.318	0,0	220.205	0,0	91,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.578.911	0,2	2.508.328	0,2	97,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20.260.495	1,2	20.187.617	1,3	99,6
Sub - total (Ações)	23.080.724	1,4	22.916.149	1,4	99,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	843.676	0,1	44.533	0,0	5,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.666.052	(0,2)	-1.451.568	(0,1)	54,4
TOTAL	1.650.246.261	100,0	1.604.881.693	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	963.495	3,7	854.303	3,4	88,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	101.374	0,4	100.446	0,4	99,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.783.102	26,3	7.527.494	29,6	111,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.203.330	70,5	17.376.364	68,3	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-231.414	(0,9)	-427.970	(1,7)	184,9
TOTAL	25.819.886	100,0	25.430.636	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.178.029	93,1	1.178.143	93,1	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	72.528	5,7	73.766	5,8	101,7
- UP's OUTROS FUNDOS	14.268	1,1	14.473	1,1	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.268	1,1	14.473	1,1	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	95	0,0	-1.152	(0,1)	(1.212,3)
TOTAL	1.264.921	100,0	1.265.230	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	131.845	17,6	132.808	17,7	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	386.514	51,5	476.106	63,4	123,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	233.450	31,1	144.018	19,2	61,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.462	(0,2)	-1.996	(0,3)	136,6
TOTAL	750.347	100,0	750.937	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.928.905	5,6	1.631.878	4,9	84,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	470.292	1,4	325.421	1,0	69,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	347.640	1,0	346.924	1,0	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.332.887	3,8	1.286.766	3,9	96,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	718.185	2,1	732.229	2,2	102,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	543.313	1,6	493.687	1,5	90,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	907.795	2,6	1.031.518	3,1	113,6
- UP's OUTROS FUNDOS	773.727	2,2	792.632	2,4	102,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.224.835	6,4	2.317.836	7,0	104,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.078.751	17,5	5.783.874	17,4	95,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.435.444	76,3	25.472.149	76,6	96,4
Sub - total (Ações)	32.514.194	93,9	31.256.022	93,9	96,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.892.841	(14,1)	-4.624.496	(13,9)	94,5
TOTAL	34.644.099	100,0	33.272.582	100,0	96,0

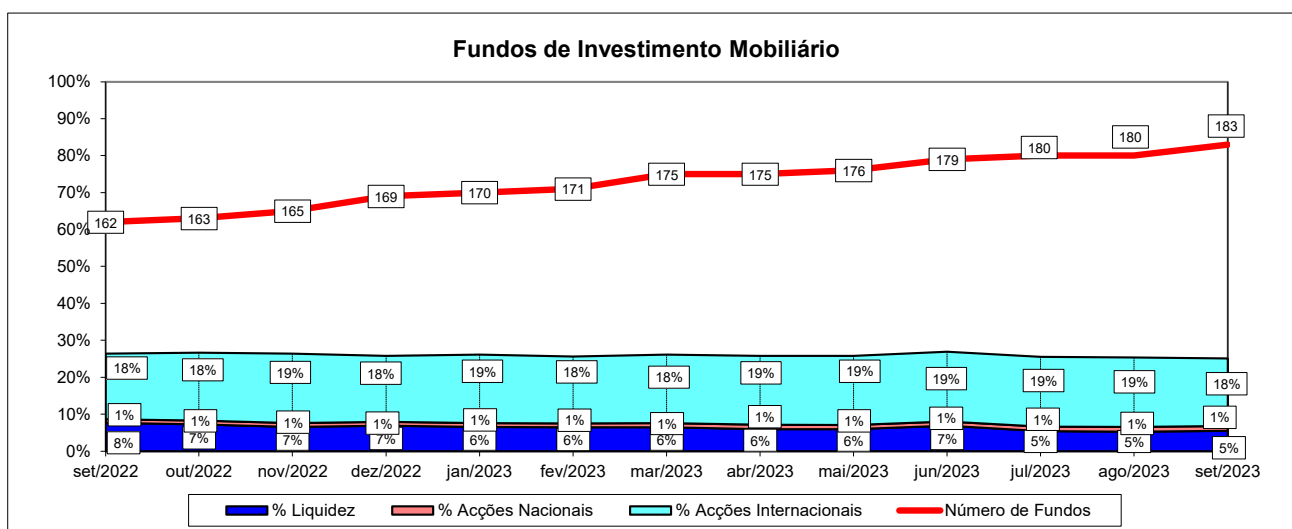
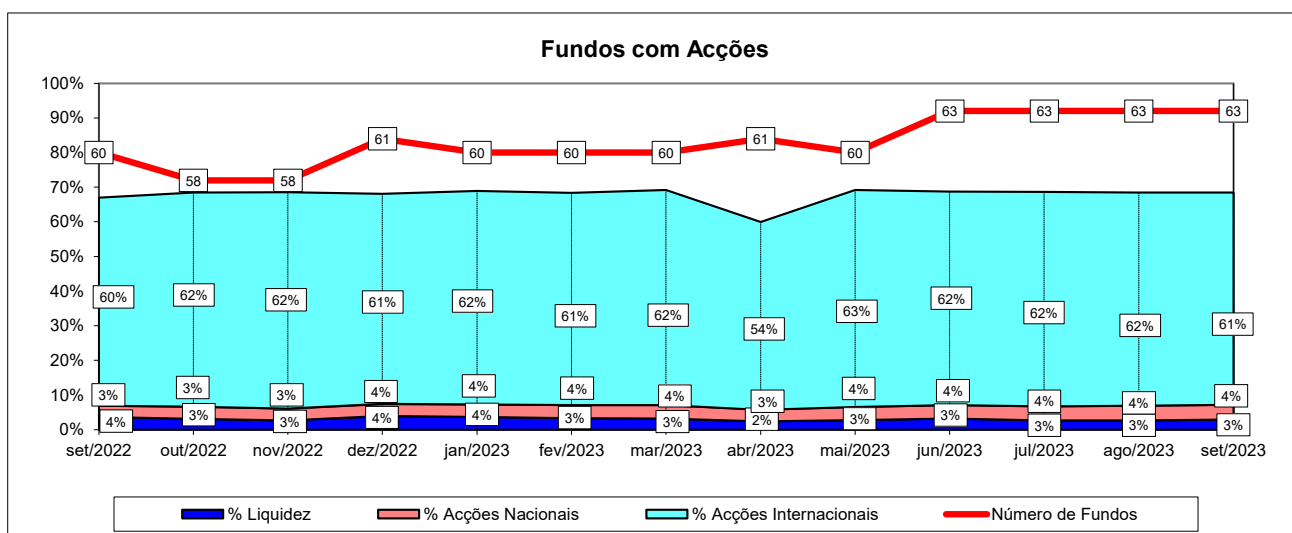
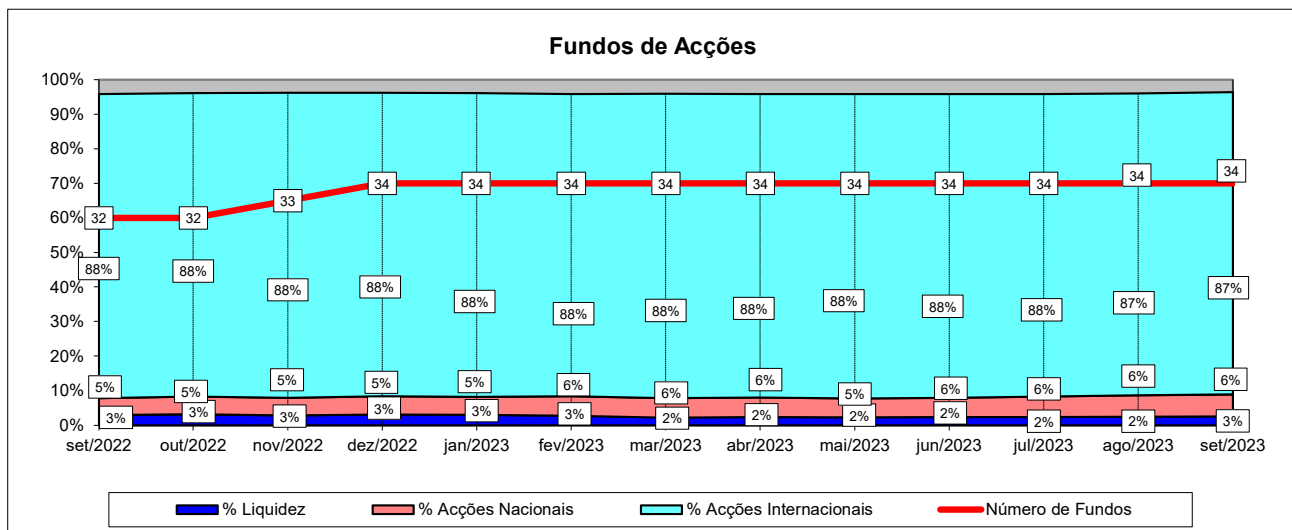
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.705.540	8,1	7.543.046	3,8	45,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.934.233	3,9	7.336.198	3,7	92,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.285.019	0,6	1.286.444	0,7	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	568.755	0,3	510.866	0,3	89,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.717.137	2,8	5.639.973	2,9	98,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	20.203.910	9,8	31.616.402	16,1	156,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	252.901	0,1	387.447	0,2	153,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	16.992.664	8,3	14.166.273	7,2	83,4
- UP's OUTROS FUNDOS	84.110.733	40,8	84.660.701	43,1	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.463.922	0,7	1.455.380	0,7	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	120.096.287	58,3	129.375.443	65,9	107,7
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	297.215	0,1	275.417	0,1	92,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.614.883	0,8	1.848.313	0,9	114,5
Sub - total (Ações)	1.912.097	0,9	2.123.729	1,1	111,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	50.274.471	24,4	41.040.083	20,9	81,6
TOTAL	205.957.462	100,0	196.311.160	100,0	95,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.907.815	7,8	11.340.178	4,4	54,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.477.053	3,2	7.735.384	3,0	91,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.734.033	0,6	1.733.814	0,7	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.738.371	2,9	8.514.466	3,3	110,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.486.804	9,5	24.447.121	9,5	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	718.185	0,3	732.229	0,3	102,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	20.203.910	7,5	31.616.402	12,3	156,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	796.214	0,3	881.134	0,3	110,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	17.900.459	6,7	15.197.790	5,9	84,9
- UP's OUTROS FUNDOS	84.898.728	31,6	85.467.806	33,3	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.463.922	0,5	1.455.380	0,6	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	122.335.390	45,6	131.707.752	51,2	107,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.375.965	2,4	6.059.290	2,4	95,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	28.050.326	10,4	27.320.461	10,6	97,4
Sub - total (Acções)	34.426.292	12,8	33.379.751	13,0	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	45.148.850	16,8	35.984.469	14,0	79,7
TOTAL	268.436.714	100,0	257.030.545	100,0	95,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	831.300.409	4,6	872.959.447	4,8	105,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	129.017.024	0,7	118.185.712	0,7	91,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	216.262.104	1,2	255.427.593	1,4	118,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.195.945.347	12,0	2.184.437.584	12,1	99,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	115.381.965	0,6	118.888.998	0,7	103,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.650.335.590	25,5	4.751.423.770	26,3	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	35.659.049	0,2	35.516.719	0,2	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	71.720.063	0,4	74.928.867	0,4	104,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.033.190.732	16,6	2.976.422.161	16,5	98,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.408.204.907	13,2	2.292.180.453	12,7	95,2
- UP's OUTROS FUNDOS	861.326.734	4,7	843.519.275	4,7	97,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	233.498.545	1,3	231.229.326	1,3	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.140.943.891	33,7	5.955.821.429	33,0	97,0
- ACÇÕES NACIONAIS	234.611.083	1,3	232.156.658	1,3	99,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.254.407.234	6,9	1.209.632.646	6,7	96,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.161.792.725	11,9	2.089.636.400	11,6	96,7
Sub - total (Acções)	3.650.811.042	20,0	3.531.425.704	19,6	96,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.042.768	0,0	125.087	0,0	12,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	28.042.502	0,2	-5.465.061	(0,0)	(19,5)
TOTAL	18.228.240.236	100,0	18.049.976.309	100,0	99,0

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2022 - Setembro 2023)



Nota1:

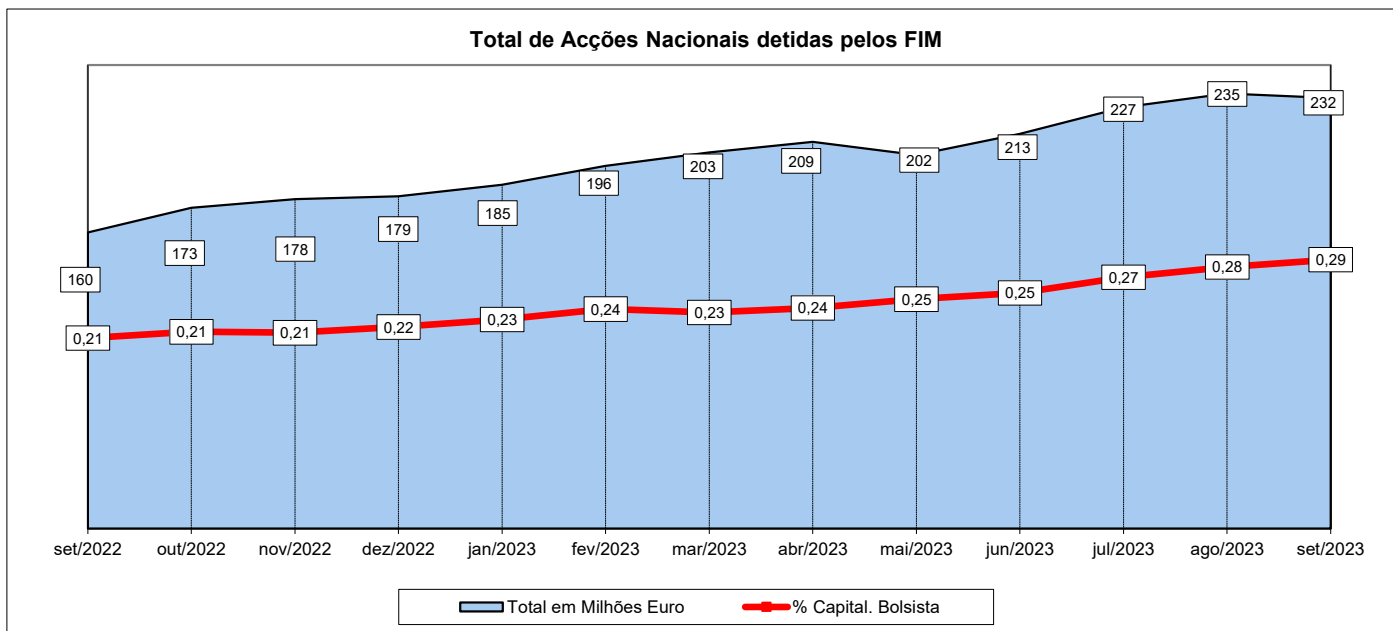
- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

agosto 2023				setembro 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
CTT - Correios de Portugal SA	1,93%	2.783.474	9.422.060	CTT - Correios de Portugal SA	1,99%	2.863.924	9.952.136
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	1,90%	2.643.174	16.546.269	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	1,92%	2.674.909	14.270.640
Impresa SGPS	1,57%	2.643.097	428.182	Cofina SGPS	1,63%	1.669.289	724.471
Cofina SGPS	1,53%	1.565.182	688.680	Impresa SGPS	1,57%	2.643.097	425.539
SONAE SGPS	1,35%	27.034.329	26.290.885	SONAE SGPS	1,39%	27.859.859	25.631.070
Altri, SGPS SA	1,34%	2.755.316	12.531.177	Altri, SGPS SA	1,38%	2.825.763	12.111.220
Ibersol SGPS	1,29%	546.935	3.708.219	Ibersol SGPS	1,25%	528.370	3.645.753
Mota-Engil SGPS	1,11%	3.397.365	9.750.438	Mota-Engil SGPS	1,07%	3.276.293	11.221.304
REN	0,95%	6.321.935	15.931.276	REN	0,96%	6.398.995	15.485.568
NOS SGPS	0,82%	4.249.676	14.754.875	NOS SGPS	0,82%	4.234.376	14.744.097
BCP	0,69%	104.484.608	26.894.338	BCP	0,68%	102.363.608	26.655.484
Corticeira Amorim	0,64%	844.903	8.550.418	Corticeira Amorim	0,60%	800.587	7.789.712
Novabase	0,61%	162.345	769.515	Novabase	0,58%	154.255	740.424
THE NAVIGATOR COMP	0,49%	3.457.345	11.665.082	THE NAVIGATOR COMP	0,47%	3.339.075	11.913.820
VAA VISTA ALEGRE	0,26%	441.349	335.425	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	441.349	342.045
SEMAPA	0,24%	196.868	2.638.031	SEMAPA	0,24%	196.868	2.677.405
Galp Energia	0,19%	1.418.738	18.025.066	Jerónimo Martins SGPS	0,19%	1.169.810	24.870.161
Jerónimo Martins SGPS	0,17%	1.050.733	24.692.226	Galp Energia	0,17%	1.274.062	17.887.830
EDP	0,10%	4.187.612	17.613.096	EDP	0,10%	4.212.146	16.579.007
EDP Renovaveis	0,08%	782.914	13.235.161	EDP Renovaveis	0,09%	925.189	14.354.307
TOTAL 20 +		170.967.898	234.470.420	TOTAL 20 +		169.851.824	232.021.992



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

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

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2023) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL
	Euro	REV REH	Internacionais	REV REH	Euro + O.F.P.	REV REH	Intern. + O.F.P.	REV REH	Diversas	REV REH	Diversas	REV REH	Investimento	REV REH	F. Investim.	REV REH	Tit. Particip.	REV REH	Suíça e	REV REH	Internacionais	REV REH	Operações	REV REH	
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PO)	(%) (%)	Equip. Euro	(%) (%)	Equip. Intern.	(%) (%)	Euro	(%) (%)	Internac.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Internacion.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Noruega	(%) (%)	Regularizar	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)	
Bankinter Gestao Activos SGIIC (Suc Portugal)	5.290,97	0 2	271,07	0 0	1.445,71	0 0	- - -	- - -	234.434,26	5 68	- - -	- - -	- - -	- - -	87.684,47	1 26	- - -	- - -	8.397,51	1 2	6.708,21	0 2	(735,77)	13 (0)	343.496,43
BPI Gestão de Ativos	107.573,44	10 4	28.381,91	24 1	561.949,22	26 20	101.667,14	86 4	869.776,64	18 30	15.386,08	43 1	60.862,82	26 2	903.138,03	15 31	33.060,64	14 1	61.740,17	5 2	138.573,62	7 5	(13.166,30)	241 (0)	2.868.943,40
BIZ Capital	1.630,91	0 15	- - -	- - -	611,25	0 5	- - -	- - -	5.763,52	0 52	- - -	- - -	618,10	0 6	2.345,03	0 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	183,20	(3) 2	11.152,00
Caixa Gestão de Ativos	118.208,99	10 2	23.212,30	20 0	629.977,93	29 10	- - -	- - -	806.043,31	17 13	- - -	- - -	81.638,16	35 1	2.271.704,84	38 36	5.976,97	3 0	770.409,24	64 12	1.644.090,65	79 26	37.841,94	(692) 1	6.389.104,33
Casa de Investimentos - GPFIM	610,67	0 1	455,76	0 1	1.206,03	0 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	10.499,05	1 16	51.498,28	2 80	(164,06)	3 (0)	64.105,73
Crédito Agrícola Gest	594,72	0 3	- - -	- - -	5.730,01	0 31	- - -	- - -	12.673,40	0 68	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(421,73)	8 (2)	18.576,40
GFM Gestão de Ativos	491,00	0 3	169,72	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	4.629,84	0 25	17.933,70	1 95	(4.420,25)	81 (24)	18.804,01
GNB Fundos Mobiliários	48.090,37	4 7	21.124,49	18 3	176.982,58	8 25	10.503,98	9 1	270.206,40	6 38	649,67	2 0	5.566,50	2 1	40.781,91	1 6	24.453,30	11 3	49.756,56	4 7	91.689,19	4 13	(20.764,60)	380 (3)	719.013,78
Heed Capital SGOIC (+)	1.270,62	0 4	392,68	0 1	13.358,79	1 46	- - -	- - -	6.746,27	0 23	3.995,31	11 14	- - -	- - -	2.064,55	0 7	- - -	- - -	- - -	- - -	1.390,82	0 5	(80,52)	1 (0)	29.138,53
IM Gestão de Ativos	675.620,90	60 17	7.529,16	6 0	89.998,82	4 2	1.344,88	1 0	1.496.766,60	32 38	7.715,30	22 0	71.670,02	31 2	1.290.515,51	22 33	150.471,59	65 4	58.279,98	5 1	70.931,88	3 2	10.814,92	(198) 0	3.931.659,56
Invest Gestão de Activos	7.735,69	1 3	661,65	1 0	46.257,52	2 21	848,00	1 0	85.663,92	2 38	5.026,77	14 2	536,45	0 0	45.168,56	1 20	5.671,93	2 3	8.917,77	1 4	17.542,59	1 8	(1.490,49)	27 (1)	222.661,85
LYNX Asset Managers	1.595,37	0 11	155,70	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	1.610,84	0 11	732,23	2 5	- - -	- - -	2.317,84	0 16	- - -	- - -	1.154,03	0 8	7.538,45	0 51	(205,95)	4 (1)	14.898,52
Montepio Gestão de Activos	36.521,15	3 15	1.001,73	1 0	17.907,32	1 8	- - -	- - -	57.439,87	1 24	- - -	- - -	7.111,04	3 3	40.394,16	1 17	1.948,40	1 1	53.948,05	4 23	20.629,06	1 9	(379,30)	7 (0)	236.521,46
Optimize Investment Partners	2.157,24	0 1	826,85	1 1	1.898,01	0 1	302,33	0 0	21.832,39	0 15	1.597,71	4 1	883,13	0 1	84.535,82	1 56	7.086,52	3 5	12.004,69	1 8	17.223,63	1 11	(223,17)	4 (0)	150.125,14
Santander Asset Management	120.666,87	11 4	33.467,46	28 1	634.438,34	29 21	2.611,55	2 0	881.999,56	19 29	- - -	- - -	1.875,98	1 0	1.182.168,93	20 39	643,79	0 0	169.895,75	14 6	- - -	- - -	(12.235,65)	224 (0)	3.015.562,75
Sixty Degrees - SGFIM	328,13	0 2	535,23	0 3	2.676,05	0 17	1.611,12	1 10	466,80	0 3	413,64	1 3	467,13	0 3	3.001,79	0 19	2.843,53	1 18	- - -	- - -	3.886,34	0 24	(17,34)	0 (0)	16.212,42
Total	1.128.387,04	100 6	118.185,71	100 1	2.184.437,58	100 12	118.889,00	100 1	4.751.423,77	100 26	35.516,72	100 0	231.229,33	100 1	5.955.821,43	100 33	232.156,66	100 1	1.209.632,65	100 7	2.089.636,40	100 12	-5.465,06	100 0	18.049.976,31

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

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

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	56,53	41,62	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	48.964,7		1	198,4	1.260,0	(1.061,6)	
	IMGA Money Market	50,77	47,66	1,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	548.113,1	100,00	1	46.784,1	10.386,6	36.397,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	-	-	-	28,48	62,34	10,87	-	-	-	-	-	-	-	(1,69)	12.375,9	100,00	1	703,5	357,7	345,8	

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 (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	7,07	32,66	60,35	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	15.419,1	1,40	4	51,8	23,4	28,4	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	33,94	68,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,03)	15.695,6			210,4	300,5	(90,1)	
	IMGA Liquidez	36,35	62,00	4,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,81)	568.005,8	52,88	1	9.424,8	14.064,4	(4.639,5)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	25,02	75,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	429,9	0,04	5	-	4,9	(4,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	35,24	54,03	11,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	79.590,8	7,21	3	28.040,8	2.328,8	25.712,0	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,73	77,76	14,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,43)	424.667,4	38,47	2	61.417,6	8.730,0	52.687,6	

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	6,68	93,76	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,32)	160.063,3	30,17	2	23,0	1.886,9	(1.863,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10,94	92,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,37)	118.045,7			1.096,9	1.709,5	(612,6)	
	IMGA Euro Taxa Variável	9,19	89,48	5,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,78)	231.683,3	65,92	1	210,0	3.284,5	(3.074,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	12,24	69,56	11,99	-	-	-	-	-	-	6,76	-	-	-	(0,55)	20.752,3	3,91	3	3.310,6	1.265,2	2.045,4	

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 Defensivo	17,02	58,38	25,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,23)	358.871,3			11.660,5	8.485,6	3.174,9	
	BPI Euro Taxa Fixa	3,78	4,53	94,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,32)	10.533,4			60,4	303,4	(243,0)	
	BPI Obrigações 2024	0,27	-	99,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	33.047,6			10.023,9	81,9	9.942,0	
	BPI Obrigações 2025	0,24	-	99,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	139.030,9			4.818,5	186,2	4.632,4	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,12	88,59	2,40	0,21	4,86	-	-	-	-	-	2,48	-	-	(1,66)	8.176,0	23,35	2	64,2	150,0	(85,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	9,15	88,85	2,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	239.271,4			335,2	7.740,1	(7.404,9)	
	Caixa Obrigações 2025	0,63	24,81	74,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	209.847,0			-	231,0	(231,0)	
	Caixa Obrigações 2026	0,39	25,50	74,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	124.954,3			-	195,2	(195,2)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0,37	79,57	20,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	108.410,6			-	115,7	(115,7)	
	Caixa Obrigações 2026 III	0,47	80,07	19,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	77.692,6			0,3	0,4	(0,2)	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	3,03	15,05	81,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	12.474,9			121,8	204,3	(82,5)	
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2016	0,85	68,64	30,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	56.900,8			56.958,8	-	56.958,8	
	Caixagest Obrigações Mais	8,10	92,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	65.387,5	38,01	1	0,4	806,9	(806,6)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Obrigações Europa*	14,41	-	92,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,75)	107.762,7			158,2	1.215,6	(1.057,4)	
	GNB Capital*	5,60	77,06	17,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	81.126,0			1.439,5	2.441,1	(1.001,6)	
	GNB Capital Plus*	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	49.207,3			188,1	2.133,6	(1.945,5)	
	GNB Obrigações 2026	0,10	74,66	25,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	31.737,3			0,2	25,1	(24,9)	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	1,76	69,73	29,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	10.625,6	11,91	4	301,6	-	301,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3,25	8,57	88,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10	10.305,0			4,3	161,5	(157,2)	
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	4,10	96,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	5.119,3			-	-	-	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,01	97,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	186.146,7			-	72,2	(72,2)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	10,98	55,87	38,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,98)	2.337,1			0,1	0,0	0,1	
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1ª Série	3,03	96,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	34.660,9			34.606,8	-	34.606,8	
	IMGA Rendimento Mais	7,91	72,86	12,84	-	-	-	-	-	-	-	7,24	-	-	(0,85)	76.338,6			104,1	774,6	(670,5)	
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	6,90	90,90	3,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	189.365,8	21,42	3	255,6	2.016,9	(1.761,3)		
Santander Asset Management	Montepio Taxa Fixa	9,80	-	90,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	7.257,4	0,31	6	4,4	86,1	(81,8)	
	SAM Carteiras Conservador	0,63	98,73	0,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	12.759,1			-	73,0	(73,0)	
	Santander Objetivo 2026	4,28	93,89	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	31.185,8			-	9,5	(9,5)	
	Santander Objetivo 2026 II	5,71	94,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	66.066,0			2.291,6	228,4	2.063,2	
Santander Objetivo 2026 III	99,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	7.582,1	5,00	5	7.576,8	-	7.576,8		

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	0,87	70,25	29,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	12.520,4			21,8	8,3	13,5	
	BPI Obrigações Mundiais	1,02	45,94	10,64	0,63	9,75	21,14	-	-	-	-	-	-	-	1,32	94.700,0	24,93	2	64,8	531,9	(467,1)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	3,16	95,89	-	0,92	0,70	-	-	-	-	0,57	-	-	-	(0,04)	92.538,7	21,52	3	10,4	1.451,3	(1.440,9)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	0,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,84	-	(0,07)	29.060,1			50,0	306,6	(256,6)	
	Santander MultiCrédito	3,71	35,39	59,36	1,07	-	1,28	-	-	-	-	-	-	-	(0,82)	201.200,2	53,55	1	4.638,0	1.992,6	2.645,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	9,32	-	16,27	-	-	-	72,55	-	-	-	-	-	-	1,87	42.516,0	16,13	2	1.072,2	746,3	326,0	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	16,85	-	-	-	-	-	83,76	-	-	-	-	-	(0,62)	26.103,6	9,91	3	727,3	11,1	716,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	13,24	1,22	-	-	-	-	77,97	-	-	-	-	-	2,78	191.212,7	72,56	1	3.580,1	1.105,5	2.474,6		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	3,75	-	19,01	-	-	-	77,36	-	-	-	-	-	(0,12)	3.675,8	1,39	4	30,5	5,3	25,2		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,07	-	-	-	-	-	38,63	57,44	-	-	-	-	(0,14)	4.082,3	13,67	2	36,9	85,8	(49,0)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2,86	-	-	-	-	-	24,90	72,34	-	-	-	-	(0,10)	19.347,1	64,77	1	80,5	188,6	(108,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,66	-	-	-	-	-	15,88	79,95	1,13	-	-	-	0,51	3.826,1	12,81	3	173,0	79,8	93,2		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2,58	-	-	-	-	-	36,77	63,11	-	-	-	-	(2,46)	2.614,6	8,75	4	163,3	96,7	66,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	0,97	-	-	2,04	-	-	1,12	94,94	-	-	-	-	0,93	27.239,6	-	-	34,0	323,7	(289,8)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,24	-	-	0,03	-	-	0,77	93,30	-	-	-	-	0,65	6.784,7	12,34	3	19,3	107,0	(87,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,57	-	-	0,33	-	-	1,97	95,25	-	-	-	-	(0,11)	24.818,5	9,00	4	85,1	142,8	(57,7)		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	1,12	-	-	0,54	-	-	1,46	95,83	1,13	-	-	-	(0,07)	52.913,2	19,19	2	233,2	293,0	(59,7)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	5,61	-	-	-	-	-	-	86,22	-	-	-	-	(0,07)	18.292,4	6,64	5	138,4	205,0	(66,5)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	3,07	-	-	0,41	-	-	-	96,28	-	-	-	-	0,24	145.645,6	52,83	1	43,5	921,0	(877,5)		

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,16	-	-	1,12	-	-	-	98,51	-	-	-	-	0,21	34.222,3	16,13	4	291,6	450,9	(159,3)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,39	-	-	0,46	-	-	-	99,51	-	-	-	-	(0,36)	40.851,9	19,25	3	86,7	787,9	(701,3)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,34	-	-	0,79	-	-	-	99,20	-	-	-	-	(0,33)	52.194,6	24,60	2	364,2	1.226,7	(862,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	0,65	-	-	3,92	-	-	-	87,01	-	-	-	-	2,27	23.709,4	11,17	5	220,7	60,7	160,0		
Santander Asset Management	Santander Accções América	1,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	60.085,2	28,31	1	201,2	710,6	(509,4)		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	2,34	-	-	5,65	-	-	-	92,15	-	-	-	-	(0,14)	1.147,6	0,54	6	-	-	-		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,55	-	-	1,14	-	-	-	20,27	78,20	-	-	-	(0,16)	53.526,9	2,10	3	505,0	605,7	(100,7)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,29	-	-	0,15	-	-	-	30,29	69,36	-	-	-	(0,09)	2.311.760,4	90,84	1	19.697,9	36.378,6	(16.680,7)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	3,31	-	-	8,86	-	-	0,92	29,93	54,91	-	-	-	(1,04)	154.349,5	6,07	2	1.330,5	3.570,2	(2.239,6)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,11	-	-	2,25	-	-	-	17,87	73,40	-	-	-	(0,25)	25.279,9	0,99	4	100,1	507,4	(407,4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,95	-	-	-	-	-	7,78	79,81	-	-	-	-	0,04	16.382,9	-	-	75,5	882,7	(807,2)		
	Montepio Euro Financial Services	3,69	-	-	0,26	-	-	1,10	89,23	-	-	-	-	(0,11)	5.846,3	-	-	53,1	365,3	(312,2)		
	Montepio Euro Healthcare	7,58	-	-	0,40	-	-	-	86,11	-	-	-	-	(2,44)	14.197,7	-	-	89,7	222,3	(132,6)		
	Montepio Euro Utilities	4,85	-	-	-	-	-	6,39	80,43	-	-	-	-	(0,21)	9.521,8	100,00	1	70,4	80,2	(9,8)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	2,80	-	-	8,26	-	-	-	5,70	82,45	-	-	-	0,79	1.922,5	-	-	2,2	52,9	(50,6)		
	BPI Ásia Pacífico	0,18	-	-	1,75	-	-	-	1,90	96,31	-	-	-	(0,14)	4.500,6	-	-	15,6	66,2	(50,7)		
	BPI Impacto Clima - Ações	2,09	-	-	0,66	-	-	0,90	29,25	67,04	-	-	-	0,07	14.882,4	36,17	1	207,5	9,6	197,9		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	0,87	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	6.478,3	-	-	7,7	101,9	(94,2)		
	Caixa Ações Oriente	1,76	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	11.566,5	30,64	3	15,4	92,7	(77,3)		
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	34,89	-	-	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,02)	19.545,8	33,19	2	107,7	8.596,8	(8.489,1)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1,91	-	21,81	0,47	-	-	-	-	-	0,41	60,38	10,14	5,09	(0,20)	350.096,7	87,60	1	605,0	6.114,4	(5.509,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	2,48	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-	72,01	9,37	14,24	1,07	17.966,8	4,50	3	0,7	293,2	(292,6)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	4,22	80,72	10,93	3,68	-	-	0,48	-	-	-	-	0,57	0,75	(0,10)	31.595,3	7,91	2	116,9	502,1	(385,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	2,46	52,55	27,52	0,30	-	-	0,16	5,17	11,84	-	0,99	-	-	(0,99)	51.318,0	-	-	707,0	751,3	(44,3)	
	BPI Moderado	0,43	21,52	14,78	1,17	-	7,39	-	-	-	-	16,47	17,95	20,22	0,08	445.666,7	17,70	3	637,9	8.022,0	(7.384,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1,09	62,31	3,95	0,11	-	-	0,65	31,55	-	-	-	-	0,33	103.223,1	-	-	85,0	1.853,6	(1.768,6)		
	Caixa Seleção Global Moderado	2,58	-	10,14	0,44	-	-	-	-	-	1,03	51,45	30,41	3,53	0,42	1.131.390,3	-	-	1.891,6	17.156,3	(15.264,7)	
	Caixa Wealth Defensivo	2,38	23,92	27,12	0,40	-	-	-	-	-	2,53	23,89	19,64	0,57	(0,45)	121.318,2	48,30	1	400,0	550,1	(150,1)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,02	-	-	6,61	68,24	-	-	-	23,75	-	-	1,98	-	(0,60)	5.855,0	-	-	-	-	-	
	EuroBic Investimento	2,29	21,75	51,55	0,04	-	-	-	-	-	-	8,34	16,44	-	(0,40)	7.864,4	0,49	6	42,9	208,3	(165,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,97	6,73	0,75	0,10	-	-	-	-	-	0,12	59,76	19,39	6,13	0,04	765.661,6	27,27	2	622,0	6.765,5	(6.143,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	43,57	28,94	23,99	-	(0,19)	16.448,0	0,59	5	16,0	171,7	(155,7)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	7,07	-	-	0,33	-	-	-	-	-	53,48	39,27	-	-	(0,15)	2.572,1	0,09	7	1,0	3,8	(2,9)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,39	23,88	41,35	1,86	-	-	0,41	19,01	-	-	10,40	-	-	(0,00)	156.091,2	5,56	4	78,5	1.748,9	(1.670,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	0,79	45,69	18,91	0,69	-	-	0,29	10,07	22,58	-	0,99	0,13	-	(0,14)	18.363,3	-	-	168,9	213,5	(44,7)	
	BPI Seleção	1,53	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	24,14	62,91	11,75	(0,37)	8.789,7	-	-	59,7	141,4	(81,6)	
	BPI Universal	1,74	-	-	2,25	-	-	-	-	-	-	9,57	32,07	39,80	0,52	7.982,9	4,53	3	9,1	83,3	(74,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	1,68	-	-	0,51	-	-	-	-	-	1,34	44,51	50,13	1,43	0,39	334.811,3	-	-	368,3	4.013,5	(3.645,2)	
	Caixa Wealth Arrojado	2,16	-	-	0,50	-	-	-	-	-	3,06	33,24	59,79	1,34	(0,08)	8.796,0	-	-	-	-	-	
	Caixa Wealth Moderado	1,68	8,16	-	0,84	-	-	-	-	-	1,70	46,49	39,61	1,75	(0,24)	144.846,9	62,96	1	800,0	1.371,6	(571,6)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	3,30	45,18	-	5,77	-	-	0,93	-	-	-	30,67	14,06	2,80	0,05	(2,77)	23.470,1	3,03	4	134,6	113,8	20,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7,05	1,78	2,52	0,13	-	-	-	-	-	-	40,71	40,58	6,61	-	193.644,7	24,96	2	622,1	1.609,9	(987,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	4,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,62	49,34	13,98	-	(0,29)	11.844,5	1,53	6	21,9	56,7	(34,8)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,09	-	-	0,58	-	-	-	-	-	-	39,33	58,15	-	-	(0,15)	23.211,0	2,99	5	21,0	322,4	(301,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	3,52	2,89	20,89	0,52	-	-	0,63	20,51	44,06	-	8,24	0,46	-	(1,73)	2.371,4	1,97	5	68,2	28,4	39,8	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	2,31	0,74	-	6,43	-	-	1,80	26,36	51,35	-	5,64	4,33	2,56	-	(1,52)	13.495,9	11,19	3	30,4	187,2	(156,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,43	-	-	1,59	-	-	-	-	-	-	15,00	74,32	5,01	-	0,64	74.393,0	61,67	1	307,1	518,5	(211,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,98	96,60	0,23	-	(0,23)	8.666,5	-	-	12,1	57,6	(45,6)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,44	-	-	(0,08)	4.011,5	10,51	4	2,4	12,5	(10,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	3,27	17,27	3,52	-	-	-	67,01	9,17	-	-	-	-	-	-	(0,24)	8.282,3	-	-	662,6	-	662,6
	Optimize Seleção Agressiva	1,85	-	-	1,15	-	-	-	-	-	-	24,63	72,51	-	-	(0,14)	9.407,3	14,66	2	50,4	276,7	(226,2)

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. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	0,91	79,10	-	0,19	-	-	-	2,03	1,50	-	-	16,42	-	(0,15)	92.859,1	-	-	119,8	532,3	(412,4)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,21	59,39	-	0,00	-	-	-	3,73	2,96	-	-	32,88	-	(0,16)	72.574,2	-	-	267,1	588,4	(321,3)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,47	39,00	-	0,16	-	-	-	6,40	5,32	-	-	49,00	-	(0,34)	59.494,4	-	-	165,4	601,8	(436,5)	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	3,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,36	-	(0,15)	20.157,6	-	-	180,1	162,9	17,2	
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	0,70	96,61	2,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	20.787,5	-	-	636,0	4,0	631,9	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,96	99,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	30.630,4	-	-	99,7	187,6	(88,0)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	6,78	93,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	26.535,7	-	-	754,2	787,1	(32,9)	
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	1,41	94,28	4,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	20.457,5	9,47	5	437,2	1,7	435,5	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	8,85	11,42	9,28	-	-	-	-	-	-	-	20,80	27,74	16,12	-	5,80	1.082,2	0,03	11	0,4	-	0,4
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,47	-	-	1,81	-	-	-	18,85	73,36	-	-	4,71	-	(0,21)	3.628,7	-	-	24,2	34,6	(10,4)	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,48	23,50	15,56	1,82	0,19	5,10	-	-	0,00	-	22,97	21,41	7,43	(0,45)	727.633,7	-	-	2.322,2	8.668,4	(6.346,2)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,84	54,76	11,23	0,14	0,48	-	-	-	-	-	20,67	10,83	-	(0,95)	403.880,1	-	-	1.324,4	4.658,4	(3.334,0)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,88	24,95	4,86	1,64	1,38	-	-	2,42	9,41	-	-	13,30	40,94	(1,00)	149.466,5	35,43	1	661,7	2.310,4	(1.648,7)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	3,38	-	-	0,41	-	-	-	-	-	2,71	43,03	49,28	1,36	(0,16)	120.807,0	-	-	1.789,5	670,6	1.118,9	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2,87	-	40,17	0,25	-	-	-	-	-	0,50	41,10	10,05	5,25	(0,19)	99.480,5	-	-	122,5	1.465,9	(1.343,4)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	1,88	-	12,10	0,37	-	-	-	-	-	1,53	50,18	30,38	3,72	(0,15)	313.749,5	14,73	2	898,9	2.918,7	(2.019,8)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	0,95	-	1,88	0,71	-	-	-	16,38	80,33	-	-	-	-	(0,26)	64.105,7	1,77	8	1.676,5	259,8	1.416,7	
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	7,63	-	65,24	3,12	-	18,14	0,61	-	-	-	-	6,96	1,91	0,03	(3,64)	54.751,2	1,51	9	474,5	489,7	(15,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,36	2,33	2,51	0,27	-	-	-	-	-	-	40,73	40,88	6,15	-	(0,23)	42.360,0	-	-	240,1	619,4	(379,2)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	4,78	-	9,63	-	-	-	-	-	-	-	37,32	46,84	1,46	(0,03)	1.614,7	-	-	19,9	18,1	1,8	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,68	-	9,67	-	-	-	-	-	-	-	41,70	41,59	1,53	(0,16)	2.596,3	-	-	45,6	25,2	20,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	9,56	-	11,94	-	-	-	-	-	-	-	53,58	25,12	-	(0,20)	4.135,7	-	-	31,5	83,7	(52,2)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,34	-	14,97	-	-	-	-	-	-	-	61,00	10,04	-	(0,34)	7.525,4	-	-	59,1	53,7	5,4	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,90	6,52	0,72	0,05	-	-	-	-	-	-	60,75	19,34									

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	5,05	11,25	6,49	6,76	-	-	-	-	2,36	-	65,11	11,46	-	(8,49)	21.092,7			65,9	2.868,2	(2.802,2)	
	BPI Brasil	4,83	-	-	0,78	-	33,73	-	-	-	59,55	-	-	1,11	15.103,3			20,0	108,6	(88,5)		
	BPI Dinâmico	1,79	19,22	7,62	1,48	-	4,85	-	-	-	-	15,52	35,90	13,49	0,12	133.733,3			331,6	3.303,3	(2.971,6)	
	BPI Global	0,35	34,12	16,32	1,07	1,17	-	-	-	7,52	30,34	-	4,65	-	(0,95)	33.356,1	12,67		28,2	362,1	(333,9)	
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	4,66	46,58	24,48	5,98	-	2,53	0,97	-	-	-	16,39	2,86	0,05	(4,51)	22.704,9	1,41	3	36,0	239,9	(203,9)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10,63	-	-	0,19	-	-	-	-	-	6,66	19,35	62,74	-	0,42	4.253,1			32,1	998,3	(966,2)	
	IMGA Flexível	12,65	-	-	0,31	-	-	-	-	-	47,47	25,82	7,03	-	6,71	12.121,9	1,02	4	0,7	282,2	(281,5)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	(0,73)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,84	-	(0,11)	5.927,2			25,0	203,5	(178,5)	
	Santander Private Defensivo	3,21	-	31,93	3,00	-	-	-	-	-	39,88	19,00	2,95	0,00	0,03	42.622,1			-	984,2	(984,2)	
	Santander Private Dinâmico	2,42	-	23,73	4,55	-	-	-	-	-	15,26	49,62	4,40	0,03	(0,01)	17.467,9			150,0	329,6	(179,6)	
	Santander Private Moderado	2,32	-	29,72	2,58	-	-	-	-	-	24,47	35,81	4,24	(0,00)	0,86	137.513,7			-	1.663,8	(1.663,8)	
	Santander Rendimento	0,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,64	-	(0,01)	304.117,2			494,7	2.487,8	(1.993,1)	
	Santander Select Defensivo	4,24	-	33,72	2,63	-	-	-	-	-	39,66	18,80	2,95	(0,00)	(2,01)	233.056,5			56,4	2.146,6	(2.090,2)	
	Santander Select Moderado	2,66	-	30,27	2,39	-	-	-	-	-	24,74	35,98	4,00	(0,00)	(0,03)	451.317,3			187,4	5.418,7	(5.231,3)	
	Santander Select Dinâmico	2,73	-	22,30	2,34	-	-	-	-	-	15,99	49,82	4,27	0,03	2,51	167.014,1	84,68	1	413,0	1.349,5	(936,5)	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	2,35	4,40	16,03	4,23	-	15,16	-	-	-	0,92	18,93	7,48	-	(0,28)	3.480,5	0,22	5	1,0	0,4	0,6	

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,25	68,61	26,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6.854,2	26,95	2	-	212,7	(212,7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	3,20	68,22	30,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,27)	18.576,4	73,05	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,12	-	-	5,83	-	-	-	-	-	-	-	1,14	-	(0,09)	1.265,2	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	17,69	19,18	63,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	750,9	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,61	-	-	0,90	-	-	-	24,62	95,37	-	-	-	-	(23,51)	18.804,0	56,52	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1,09	-	-	13,05	66,79	-	-	-	-	-	19,34	-	-	(0,27)	1.096,3			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	9,32	-	-	0,07	-	-	-	11,35	74,17	-	-	1,52	5,48	(1,91)	10.164,3			-	150,0	(150,0)	
	LYNX Prudente - F.I.A.	14,68	66,73	-	0,03	-	-	-	-	-	-	7,94	10,10	0,67	(0,15)	1.707,3			-	4,6	(4,6)	
	LYNX Valor - F.I.A.	18,51	9,82	-	0,35	-	-	-	-	-	-	9,74	46,96	14,93	(0,31)	1.500,6	43,48	2	-	38,9	(38,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	16,19	63,96	5,79	-	-	-	-	-	-	-	4,39	-	-	(0,21)	8.817,6			-	54,4	(54,4)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	8,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,37	2,96	-	11,07	1.252,3	5,13	2	-	128,6	(128,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,04	-	-	1,08	-	-	-	-	-	17,58	-	61,79	0,58	-	15,93	5.474,1			-	89,0	(89,0)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	5,82	-	-	5,11	-	-	-	-	-	36,61	-	-	-	-	52,45	79.110,7			5,2	5.270,0	(5.271,8)
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1,40	-	-	2,90	-	-	-	-	-	0,81	-	-	96,27	-	(1,38)	54.779,4			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3,90	-	-	3,68	-	-	-	-	-	2,80	-	21,60	69,56	-	(1,54)	44.541,2	93,68	1	-	3.995,1	(3.995,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,87	-	-	0,03	-	-	-	11,79	79,12	-	-	8,38	-	(0,19)	2.336,0	1,19	3	6,0	-	6,0	

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2.311.760.367	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.131.390.339	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	765.661.569	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	727.633.737	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	568.005.818	5
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	548.113.123	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	451.317.262	7
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	445.666.706	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	432.051.505	9
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	424.667.393	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	407.660.722	11
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	403.880.134	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	358.871.293	13
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	350.096.684	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	334.811.326	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	313.749.489	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	304.117.156	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	239.271.431	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	233.056.536	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	231.683.298	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209.846.961	21
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	201.200.192	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	196.106.065	23
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	193.644.650	24
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	191.212.697	25
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	189.365.841	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	186.146.650	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	167.014.110	28
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	160.063.323	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	156.091.156	30
GNB Momentum Sustentável*	F.Acções Globais	154.349.534	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	149.466.549	32
Santander Accções Europa	F.Acções Europeias	145.645.571	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	144.846.870	34
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	139.030.929	35
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	137.513.738	36
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	133.733.294	37
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	124.954.260	38
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	121.318.242	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	120.807.015	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	118.045.738	41
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	108.410.637	42
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	107.762.731	43
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	103.223.087	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	101.581.947	45
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	99.480.488	46
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	94.700.022	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92.859.087	48
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	92.538.680	49
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	81.125.986	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	79.590.780	51
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	79.110.679	52
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	77.692.643	53
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	76.338.629	54
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	74.392.982	55
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	72.574.166	56
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	66.066.049	57
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	65.387.461	58
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	64.105.733	59
Santander Acções América	F.Acções América Norte	60.085.203	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59.494.408	61
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2016	F. Obrigações Euro	56.900.780	62
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	54.779.439	63
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	54.751.184	64
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	53.526.903	65
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	52.913.160	66
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	52.194.614	67
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51.318.000	68
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	49.207.282	69
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	48.964.723	70
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	44.541.150	71
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	42.622.086	72
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	42.515.954	73
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	42.360.013	74
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	40.851.898	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36.999.195	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1ª Série	F. Obrigações Euro	34.660.912	77
BPI América	F.Acções América Norte	34.222.252	78
BPI Global	Fundo Flexível	33.356.096	79
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.047.581	80
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.737.322	81
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	31.595.314	82
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.185.847	83
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30.630.410	84
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29.060.067	85
BPI Europa	F.Acções Europeias	27.239.628	86
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.535.701	87
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	26.103.560	88
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	25.918.868	89
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25.279.931	90
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.818.531	91
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	23.709.449	92
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	23.470.053	93
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	23.210.978	94
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	22.704.854	95
BPI Agressivo	Fundo Flexível	21.092.696	96
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	20.787.542	97
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	20.752.295	98
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	20.457.493	99
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	20.429.112	100
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.157.618	101
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	19.545.788	102
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.347.149	103
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	18.804.012	104
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.576.398	105
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.363.283	106
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	18.292.436	107
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	17.966.787	108
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	17.467.914	109
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.235.797	110
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	16.447.982	111
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.382.855	112
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.695.585	113
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.419.142	114
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.103.326	115
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	14.882.441	116
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	14.197.741	117
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	13.495.886	118
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12.759.086	119
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.520.356	120
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	12.474.915	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	12.375.917	122
IMGA Flexível	Fundo Flexível	12.121.864	123
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.844.542	124
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	11.676.209	125
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11.566.510	126
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	10.625.606	127
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.533.401	128
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.304.995	129
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.164.310	130
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.521.791	131
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.407.282	132
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	9.056.105	133
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.817.551	134
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	8.795.992	135
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.789.750	136
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.666.498	137
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.530.379	138
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	8.282.300	139
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.175.962	140
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.982.877	141
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.864.383	142
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	7.582.128	143
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.525.388	144
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.257.384	145
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	6.854.239	146
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	6.784.716	147
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.762.379	148
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.478.296	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	5.963.607	150
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.927.152	151
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.855.001	152
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.846.251	153
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	5.474.126	154
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.119.327	155
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.500.630	156
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4.253.058	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.135.712	158
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.082.288	159
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.011.454	160
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3.826.060	161
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	3.675.770	162
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.628.658	163
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.480.549	164
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.684.786	165
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.614.640	166
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.596.266	167
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.585.961	168
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.572.085	169
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.371.398	170
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.337.084	171
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.335.957	172
BPI África	F.Acções Internacionais	1.922.542	173
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.707.288	174
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.614.727	175
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.500.630	176
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.265.230	177
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.252.258	178
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.147.607	179
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.096.342	180
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.082.188	181
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	750.937	182
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	429.945	183
TOTAL		18.049.976.309	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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