



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Junho 2022

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

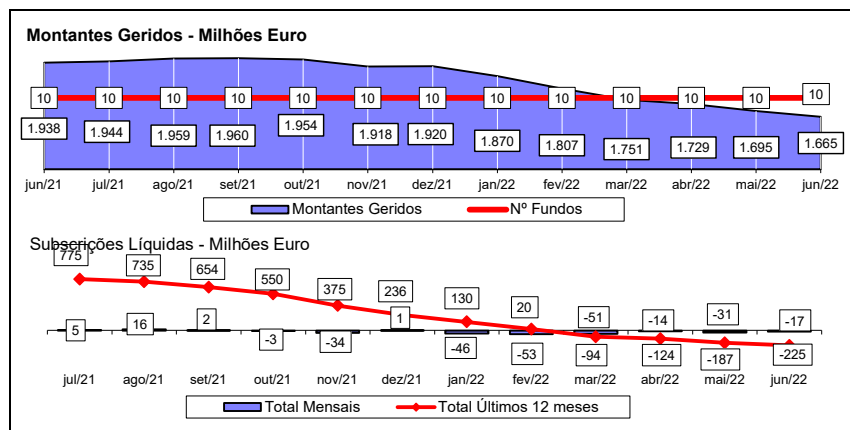
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

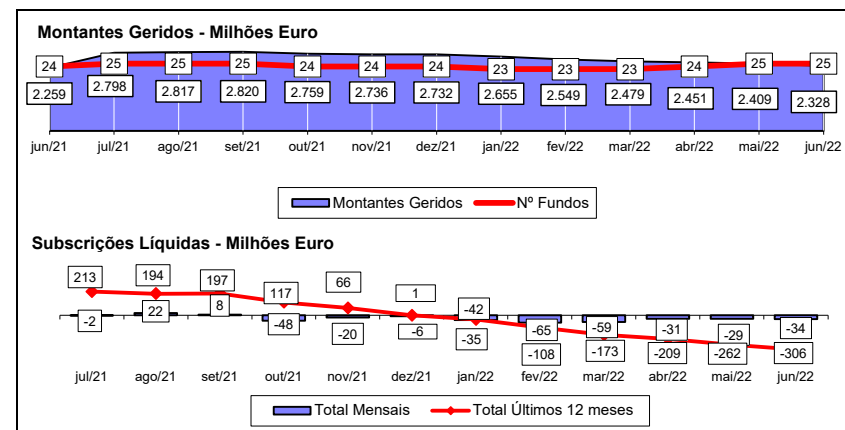
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

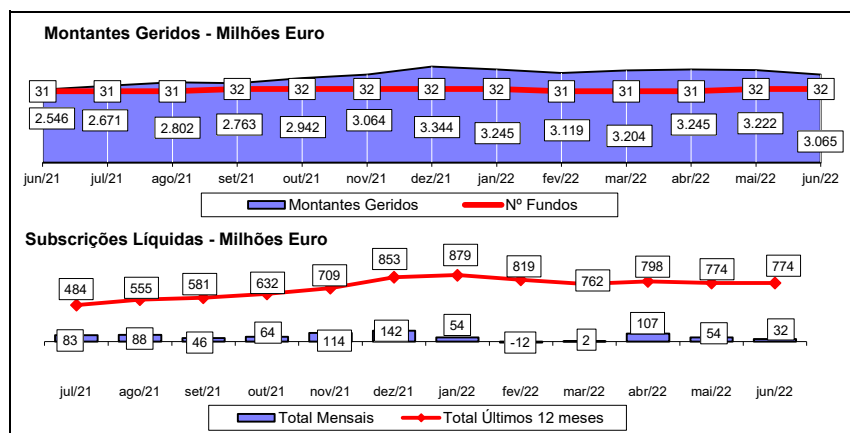
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



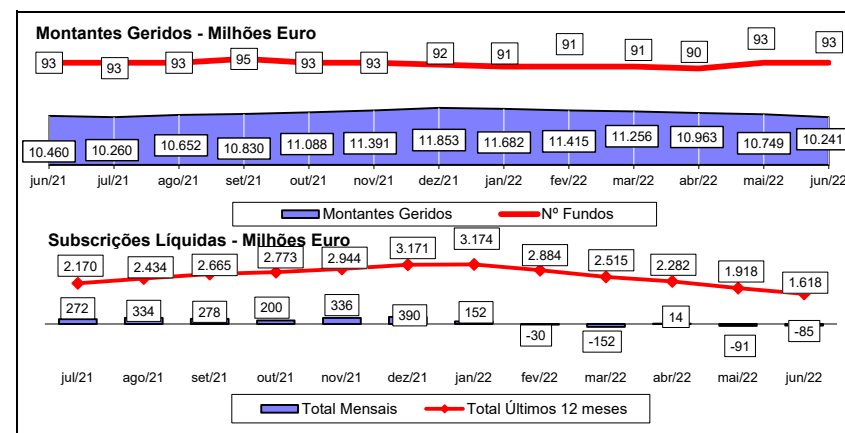
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



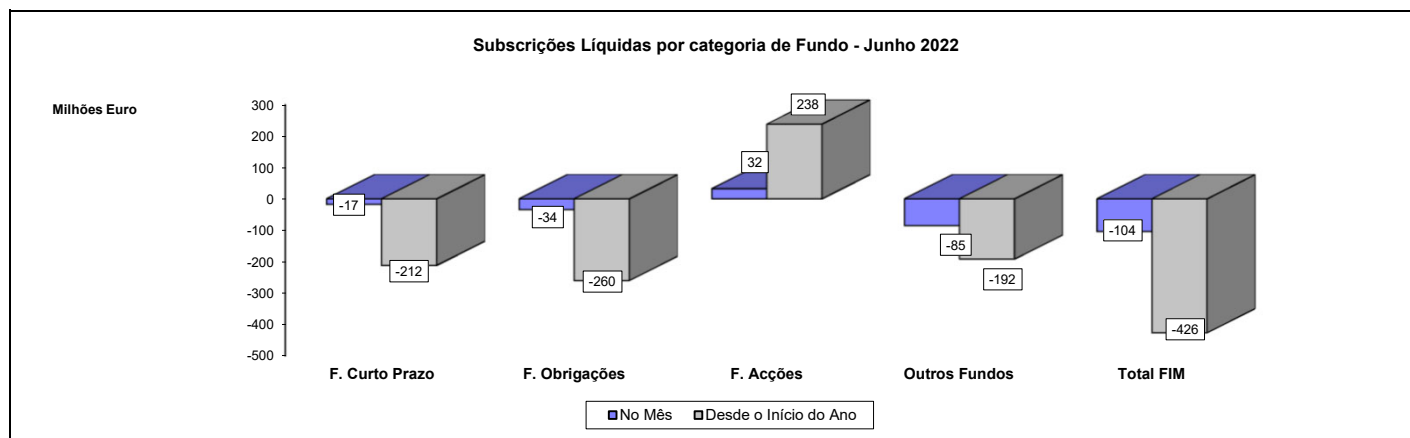
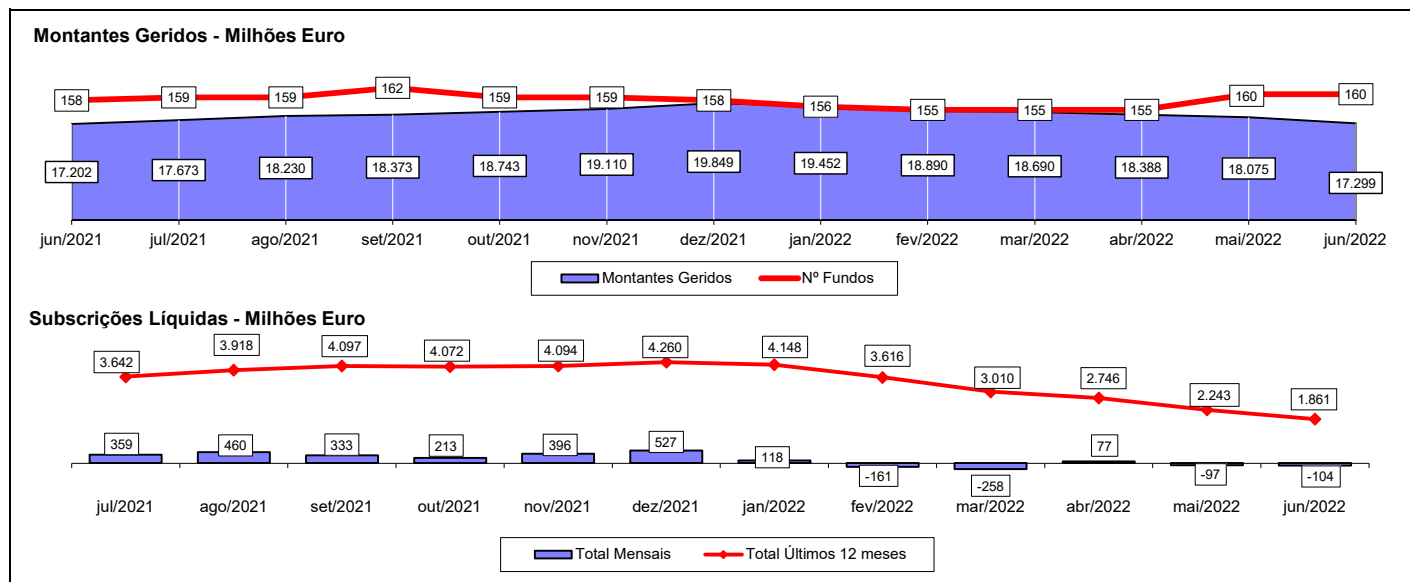
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Junho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 junho 2022			Desde 30 de Junho de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	12.653.372	7.567.823	5.085.548	102.462.468	148.528.970	(46.066.502)	75.897.943	73.337.862	2.560.081
F. Merc. Monetário Internacional	322.791	43.783	279.009	5.305.403	3.192.478	2.112.925	3.214.709	1.766.788	1.447.921
F. Curto Prazo Euro	15.848.125	38.384.636	(22.536.511)	499.720.109	681.195.430	(181.475.321)	117.846.961	333.851.629	(216.004.668)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	1.969.036	10.272.510	(8.303.473)	124.962.518	211.557.090	(86.594.572)	15.624.703	105.543.018	(89.918.316)
F. Obrigações Euro	6.919.382	29.304.400	(22.385.018)	345.062.388	544.649.597	(199.587.209)	76.985.452	232.716.665	(155.731.213)
F. Obrigações Internacional	2.053.154	4.883.207	(2.830.053)	69.071.804	86.057.792	(16.985.988)	27.732.346	40.791.268	(13.058.922)
F. Acções Nacionais	2.582.589	2.091.011	491.578	106.718.204	16.022.473	90.695.731	17.690.589	11.008.834	6.681.756
F. Acções Ibéricas	223.456	251.770	(28.314)	4.427.003	9.686.908	(5.259.905)	2.295.819	3.837.076	(1.541.258)
F. Acções Europeias	2.272.677	1.218.375	1.054.302	43.102.021	51.715.114	(8.613.094)	22.886.619	28.337.035	(5.450.415)
F. Acções da América do Norte	2.276.561	2.297.876	(21.315)	82.354.768	64.695.732	17.659.036	30.308.789	24.077.237	6.231.552
F. Acções Globais	52.887.944	23.893.001	28.994.942	1.058.622.672	388.693.321	669.929.351	473.186.021	238.837.553	234.348.468
F. Acções Sectoriais	3.282.653	445.876	2.836.778	27.748.374	15.968.826	11.779.548	17.877.186	11.377.326	6.499.860
Outros F. Acções Internacionais	510.022	1.525.348	(1.015.327)	32.996.557	34.837.785	(1.841.228)	19.202.446	28.208.702	(9.006.256)
F. Multi-Activos Defensivos	1.246.361	14.308.740	(13.062.379)	211.203.482	169.227.439	41.976.043	33.502.240	94.653.000	(61.150.760)
F. Multi-Activos Moderados	17.769.258	39.831.062	(22.061.805)	1.177.411.862	624.083.688	553.328.174	265.877.589	323.687.742	(57.810.152)
F. Multi-Activos Equilibrados	9.368.665	11.982.818	(2.614.153)	384.732.463	201.330.958	183.401.505	117.094.199	108.496.042	8.598.156
F. Multi-Activos Agressivos	3.234.114	2.516.389	717.725	79.738.855	52.546.994	27.191.861	27.983.280	29.811.155	(1.827.875)
Fundos PPR	35.285.228	63.561.706	(28.276.478)	1.254.643.300	681.220.961	573.422.339	371.602.982	431.102.751	(59.499.769)
Outros Fundos	-	-	-	101.015.982	25.545.202	75.470.781	-	-	-
Fundos Flexíveis	16.138.826	35.894.345	(19.755.519)	549.783.917	381.864.176	167.919.741	250.640.710	263.762.057	(13.121.346)
F.I.A. de Obrigações	-	529.462	(529.462)	85.265	2.756.398	(2.671.133)	33.500	1.459.468	(1.425.968)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	23.150	-	23.150	3.730.703	560.717	3.169.986	289.255	92.324	196.931
F.I.A. Flexíveis	-	31.812	(31.812)	2.459.065	539.198	1.919.867	226.586	359.305	(132.719)
Outros F.I.A.	20.214	200.547	(180.334)	2.818.885	12.719.870	(9.900.985)	253.130	7.521.267	(7.268.137)
Sub- Total: F.I.A.	43.364	761.821	(718.457)	9.093.918	16.605.170	(7.511.252)	802.471	9.461.352	(8.658.880)
TOTAL	186.887.578	291.036.497	(104.148.920)	6.270.178.068	4.409.226.103	1.860.951.965	1.968.253.054	2.394.665.091	(426.412.037)

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 Maio de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	30 junho 2022			Desde 30 de Junho 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)	1.586.955	7.438.290	(5.851.335)	152.080.665	56.242.267	95.838.398	32.505.992	37.320.899	(4.814.907)
BIZ Capital	3.851	200.547	(196.696)	2.318.656	4.885.271	(2.566.615)	753.621	3.630.505	(2.876.885)
BPI Gestão de Ativos	22.384.256	53.653.193	(31.268.937)	861.406.531	704.101.294	157.305.236	303.823.461	407.632.866	(103.809.405)
Caixa Gestão de Ativos	71.720.917	89.900.197	(18.179.280)	2.253.074.310	1.233.598.617	1.019.475.693	768.995.185	724.493.113	44.502.072
Casa de Investimentos	3.652.040	215.329	3.436.711	25.966.628	788.429	25.178.198	14.243.657	657.913	13.585.744
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	9.136.336	17.224.057	(8.087.721)	371.519.295	316.442.723	55.076.573	88.550.360	140.751.949	(52.201.590)
Heed Capital SGOIC *	169.335	235.692	(66.357)	5.270.671	3.772.107	1.498.564	2.663.462	2.228.837	434.625
IM Gestão de Ativos	40.757.018	65.788.030	(25.031.012)	1.633.103.377	1.329.288.414	303.814.963	420.367.173	674.390.439	(254.023.266)
Invest Gestão Activos	2.527.880	592.399	1.935.481	66.270.642	13.877.068	52.393.574	25.740.829	6.910.327	18.830.503
LYNX Asset Managers	-	34.812	(34.812)	2.459.065	698.052	1.761.013	226.586	472.065	(245.479)
Montepio Gestão de Activos	5.716.649	3.102.194	2.614.454	84.976.727	62.830.543	22.146.183	44.822.100	37.956.853	6.865.246
Optimize Investment Partners	4.245.786	3.130.507	1.115.279	68.223.584	87.958.224	(19.734.641)	31.736.245	23.582.620	8.153.625
Santander Asset Management	24.986.554	49.521.250	(24.534.696)	743.507.917	594.743.092	148.764.825	233.824.383	334.636.703	(100.812.320)
Total	186.887.578	291.036.497	(104.148.920)	6.270.178.068	4.409.226.103	1.860.951.965	1.968.253.054	2.394.665.091	(426.412.037)

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	224.241.503	68,1	212.539.353	63,6	94,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	27.125.952	8,2	19.949.710	6,0	73,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.982.740	2,1	15.933.840	4,8	228,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	77.743.023	23,6	86.697.079	26,0	111,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.727.544	(2,0)	-1.053.274	(0,3)	15,7
TOTAL	329.365.674	100,0	334.066.708	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.582.405	36,9	4.072.995	40,8	113,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	605.058	6,2	402.463	4,0	66,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.535.918	57,0	5.518.386	55,3	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.442	(0,1)	-8.007	(0,1)	107,6
TOTAL	9.715.939	100,0	9.985.836	100,0	102,8

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	307.271.202	22,7	297.524.676	22,5	96,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.053	0,0	8.305	0,0	103,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	52.829.756	3,9	46.617.441	3,5	88,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	81.615.574	6,0	70.999.320	5,4	87,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	904.127.609	66,7	904.829.350	68,5	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.099.290	0,7	525.482	0,0	5,2
TOTAL	1.355.951.484	100,0	1.320.504.575	100,0	97,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	56.880.865	8,9	69.498.983	11,1	122,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4.028.219	0,6	3.524.892	0,6	87,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.798.440	3,1	9.756.619	1,6	49,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	556.221.741	86,8	541.029.074	86,8	97,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	763.281	0,1	750.595	0,1	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	763.281	0,1	750.595	0,1	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.780.643	0,4	-1.057.769	(0,2)	(38,0)
TOTAL	640.473.190	100,0	623.502.395	100,0	97,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	132.265.678	10,1	121.771.315	9,6	92,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	198.804	0,0	206.009	0,0	103,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	39.619.942	3,0	36.713.611	2,9	92,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	315.407.417	24,0	303.513.636	24,0	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	836.491.155	63,7	794.856.600	62,8	95,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	307.915	0,0	294.403	0,0	95,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.716.036	0,8	10.074.980	0,8	94,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.716.036	0,8	10.074.980	0,8	94,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.374.901	(1,6)	-1.992.511	(0,2)	9,3
TOTAL	1.313.632.046	100,0	1.265.438.044	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	52.110.610	12,2	36.104.499	8,8	69,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.197.375	2,2	8.694.826	2,1	94,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.992.822	3,8	30.175.916	7,3	188,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.995.790	3,3	19.939.102	4,9	142,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	279.128.993	65,5	264.597.630	64,4	94,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.876.200	4,4	17.157.110	4,2	90,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.205.091	0,8	1.666.292	0,4	52,0
- UP's OUTROS FUNDOS	34.233.431	8,0	33.192.409	8,1	97,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37.438.523	8,8	34.858.701	8,5	93,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-878.376	(0,2)	-716.996	(0,2)	81,6
TOTAL	425.861.937	100,0	410.810.788	100,0	96,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33.060.809	16,4	31.843.841	16,1	96,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.504.888	3,2	6.499.368	3,3	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.268.156	0,6	1.236.135	0,6	97,5
- ACÇÕES NACIONAIS	159.139.413	78,8	154.374.713	77,9	97,0
Sub - total (Acções)	159.139.413	78,8	154.374.713	77,9	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.867.317	0,9	4.219.806	2,1	226,0
TOTAL	201.840.582	100,0	198.173.863	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	826.244	2,9	603.764	2,3	73,1
- ACÇÕES NACIONAIS	7.955.471	28,3	7.915.842	29,9	99,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19.466.507	69,3	17.969.683	68,0	92,3
Sub - total (Acções)	27.421.978	97,7	25.885.525	97,9	94,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-175.481	(0,6)	-53.777	(0,2)	30,6
TOTAL	28.072.741	100,0	26.435.512	100,0	94,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.598.406	2,9	9.272.742	3,5	107,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.731.713	0,9	2.804.981	1,1	102,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.753.799	1,3	3.402.460	1,3	90,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.753.799	1,3	3.402.460	1,3	90,6
- ACÇÕES NACIONAIS	2.756.660	0,9	2.630.634	1,0	95,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	272.860.491	93,6	247.340.431	93,1	90,6
Sub - total (Acções)	275.617.151	94,6	249.971.065	94,0	90,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	775.555	0,3	342.131	0,1	44,1
TOTAL	291.476.624	100,0	265.793.379	100,0	91,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.017.114	2,9	4.822.895	2,5	80,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.017.813	0,5	890.706	0,5	87,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	56.127.354	27,2	53.436.403	27,3	95,2
- UP's OUTROS FUNDOS	43.164	0,0	41.186	0,0	95,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	56.170.518	27,2	53.477.590	27,3	95,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	143.968.363	69,7	136.927.589	69,9	95,1
Sub - total (Acções)	143.968.363	69,7	136.927.589	69,9	95,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-668.598	(0,3)	-108.107	(0,1)	16,2
TOTAL	206.505.211	100,0	196.010.673	100,0	94,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	25.055.341	1,1	30.685.537	1,4	122,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.184.489	0,3	4.522.943	0,2	63,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.010.178	0,1	2.979.025	0,1	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.157.815	0,2	8.425.079	0,4	163,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.010.178	0,1	2.979.025	0,1	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.157.815	0,2	8.425.079	0,4	163,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.505.385	0,1	1.735.504	0,1	115,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	764.538.748	32,2	720.725.377	31,8	94,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.572.238.310	66,2	1.503.405.137	66,4	95,6
Sub - total (Acções)	2.338.282.443	98,4	2.225.866.019	98,3	95,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.411.703	(0,1)	-7.331.388	(0,3)	304,0
TOTAL	2.376.278.564	100,0	2.265.147.214	100,0	95,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.467.287	7,9	3.073.646	7,1	88,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.833.826	8,8	3.800.902	8,8	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.833.826	8,8	3.800.902	8,8	99,1
- ACÇÕES NACIONAIS	1.599.950	3,7	1.646.294	3,8	102,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	35.524.686	81,2	34.970.318	81,0	98,4
Sub - total (Acções)	37.124.635	84,9	36.616.612	84,8	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-695.695	(1,6)	-301.635	(0,7)	43,4
TOTAL	43.730.053	100,0	43.189.525	100,0	98,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.213.915	1,6	1.099.177	1,6	90,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	766.339	1,0	727.919	1,0	95,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	55.415.420	74,6	52.560.987	74,4	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	55.415.420	74,6	52.560.987	74,4	94,8
- ACÇÕES NACIONAIS	0		140.750	0,2	
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.597.414	4,8	3.457.598	4,9	96,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13.454.127	18,1	12.903.146	18,3	95,9
Sub - total (Acções)	17.051.542	22,9	16.501.494	23,4	96,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-142.587	(0,2)	-247.585	(0,4)	173,6
TOTAL	74.304.629	100,0	70.641.993	100,0	95,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.720.200	3,2	13.550.431	2,9	86,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.744.430	0,6	2.253.417	0,5	82,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	115.121.815	23,3	98.931.033	21,1	85,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.121.882	5,7	28.164.058	6,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	258.567.914	52,4	257.459.252	55,0	99,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	54.128.935	11,0	50.126.888	10,7	92,6
- UP's OUTROS FUNDOS	19.947.783	4,0	19.081.742	4,1	95,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.779.427	6,2	30.310.734	6,5	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	301.865.206	61,2	296.357.148	63,3	98,2
- AÇÕES NACIONAIS	156.602	0,0	180.538	0,0	115,3
Sub - total (Ações)	156.602	0,0	180.538	0,0	115,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-978.287	(0,2)	-1.376.190	(0,3)	140,7
TOTAL	493.531.274	100,0	468.371.169	100,0	94,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67.706.493	2,5	80.801.690	3,2	119,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21.004.309	0,8	12.716.029	0,5	60,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	392.459.908	14,6	311.025.088	12,2	79,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	155.210.180	5,8	147.758.566	5,8	95,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.965.524	0,2	4.804.062	0,2	96,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	898.632	0,0	897.516	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.075.748.250	40,1	1.094.874.780	43,0	101,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	682.341.103	25,4	630.820.252	24,8	92,4
- UP's OUTROS FUNDOS	184.987.689	6,9	179.773.607	7,1	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	74.371.546	2,8	73.036.655	2,9	98,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.869.604.128	69,7	1.833.329.500	72,0	98,1
- AÇÕES NACIONAIS	517.877	0,0	9.868	0,0	1,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	78.066.782	2,9	70.654.623	2,8	90,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.629.407	0,1	2.249.835	0,1	85,6
Sub - total (Ações)	81.214.066	3,0	72.914.326	2,9	89,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10.921	0,0	10.006	0,0	91,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	16.327.073	0,6	11.345.568	0,4	69,5
TOTAL	2.682.874.147	100,0	2.547.741.489	100,0	95,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	40.528.989	4,9	35.940.262	4,6	88,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.418.377	1,6	12.330.403	1,6	91,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.299.951	4,2	24.335.692	3,1	70,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19.396.104	2,4	17.877.683	2,3	92,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	895.900	0,1	895.455	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	269.476.611	32,7	270.596.904	34,7	100,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	393.420.268	47,7	365.098.503	46,9	92,8
- UP's OUTROS FUNDOS	51.377.194	6,2	50.486.780	6,5	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.876.421	1,1	8.634.638	1,1	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	706.293.552	85,7	678.443.005	87,1	96,1
- AÇÕES NACIONAIS	157.165	0,0	181.185	0,0	115,3
Sub - total (Ações)	157.165	0,0	181.185	0,0	115,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.204.228	0,1	1.445.718	0,2	120,1
TOTAL	824.174.787	100,0	779.188.585	100,0	94,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.218.350	4,4	4.326.879	3,8	82,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.977.247	1,6	1.286.216	1,1	65,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.513	0,1	100.888	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.441.024	7,9	9.757.631	8,6	103,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	82.645.638	68,9	78.373.794	69,0	94,8
- UP's OUTROS FUNDOS	7.103.817	5,9	7.284.938	6,4	102,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.339.967	1,1	1.254.145	1,1	93,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	97.850.512	81,6	94.162.218	82,9	96,2
- AÇÕES NACIONAIS	1.189.952	1,0	1.016.160	0,9	85,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.863.906	3,2	3.216.174	2,8	83,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.397.649	6,2	7.054.440	6,2	95,4
Sub - total (Ações)	12.451.506	10,4	11.286.774	9,9	90,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	992.910	0,8	1.167.747	1,0	117,6
TOTAL	119.931.006	100,0	113.584.866	100,0	94,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	123.372.140	3,2	215.380.342	5,8	174,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	35.227.332	0,9	35.034.477	1,0	99,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	414.943.131	10,7	350.373.763	9,5	84,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.226.936	0,1	2.438.646	0,1	75,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.469.226.632	37,9	1.381.263.836	37,5	94,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	70.079.371	1,8	61.460.606	1,7	87,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.240	0,0	498.620	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	770.462.407	19,9	707.188.064	19,2	91,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	691.351.780	17,8	648.209.515	17,6	93,8
- UP's OUTROS FUNDOS	136.507.278	3,5	129.804.917	3,5	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	59.075.643	1,5	56.781.564	1,5	96,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.539.745.062	39,8	1.428.919.551	38,8	92,8
- AÇÕES NACIONAIS	4.861.924	0,1	3.966.697	0,1	81,6
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	46.094.245	1,2	44.336.460	1,2	96,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	101.005.327	2,6	98.099.227	2,7	97,1
Sub - total (Ações)	151.961.496	3,9	146.402.384	4,0	96,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-79.128	(0,0)	-110.618	(0,0)	139,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.729.044	0,2	6.497.139	0,2	96,6
TOTAL	3.873.507.660	100,0	3.684.441.691	100,0	95,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	156.116.020	6,3	177.634.288	7,5	113,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	106.934.437	4,3	97.267.111	4,1	91,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	173.938.121	7,1	287.940.857	12,2	165,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	171.926.505	7,0	144.724.628	6,1	84,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	198.958.875	8,1	200.341.834	8,5	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.001.954	0,0	861.880	0,0	86,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.608	0,0	499.360	0,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	446.325.701	18,1	328.496.201	13,9	73,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	687.129.417	27,9	588.954.645	25,0	85,7
- UP's OUTROS FUNDOS	503.587.413	20,4	470.270.306	19,9	93,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	36.097.661	1,5	35.652.085	1,5	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.601.444.479	65,0	1.352.568.428	57,3	84,5
- AÇÕES NACIONAIS	366.249	0,0	374.872	0,0	102,4
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	2.223.824	0,1	2.160.808	0,1	97,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.383.755	0,9	19.632.333	0,8	84,0
Sub - total (Ações)	25.973.828	1,1	22.168.013	0,9	85,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	157.099	0,0	143.214	0,0	91,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.945.819	(0,4)	40.169.291	1,7	(403,9)
TOTAL	2.462.603.160	100,0	2.359.471.628	100,0	95,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.376.828	8,2	2.013.506	7,2	84,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.592	0,3	100.809	0,4	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.369.147	11,7	3.041.955	11,0	90,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.597.406	78,2	21.974.290	79,1	97,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.347.582	4,7	1.332.414	4,8	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.347.582	4,7	1.332.414	4,8	98,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-881.443	(3,0)	-683.642	(2,5)	77,6
TOTAL	28.910.113	100,0	27.779.332	100,0	96,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.175.381	92,5	1.175.066	92,5	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.018	1,9	24.112	1,9	100,4
- UP's OUTROS FUNDOS	75.668	6,0	75.950	6,0	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	75.668	6,0	75.950	6,0	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.690	(0,4)	-5.082	(0,4)	108,4
TOTAL	1.270.378	100,0	1.270.046	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.555	1,2	43.178	2,4	191,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		494	0,0	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	217.460	11,1	227.784	12,5	104,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	217.460	11,1	227.784	12,5	104,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	366.179	18,7	313.128	17,2	85,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.358.063	69,2	1.234.898	68,0	90,9
Sub - total (Ações)	1.724.241	87,9	1.548.025	85,2	89,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.131	(0,2)	-3.296	(0,2)	105,3
TOTAL	1.961.126	100,0	1.816.187	100,0	92,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.866.894	6,0	1.804.115	6,2	96,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.025.899	6,5	1.700.396	5,8	83,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599.677	1,9	599.301	2,1	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105.196	0,3	96.846	0,3	92,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	566.741	1,8	577.355	2,0	101,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.410.215	4,6	1.391.093	4,8	98,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.177.257	3,8	1.093.368	3,7	92,9
- UP's OUTROS FUNDOS	810.355	2,6	1.263.770	4,3	156,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.397.827	11,0	3.748.230	12,8	110,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.306.241	13,9	3.867.376	13,3	89,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.290.202	75,2	21.958.519	75,2	94,3
Sub - total (Ações)	27.596.443	89,1	25.825.895	88,5	93,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.201.308	(16,8)	-5.166.340	(17,7)	99,3
TOTAL	30.957.369	100,0	29.185.798	100,0	94,3

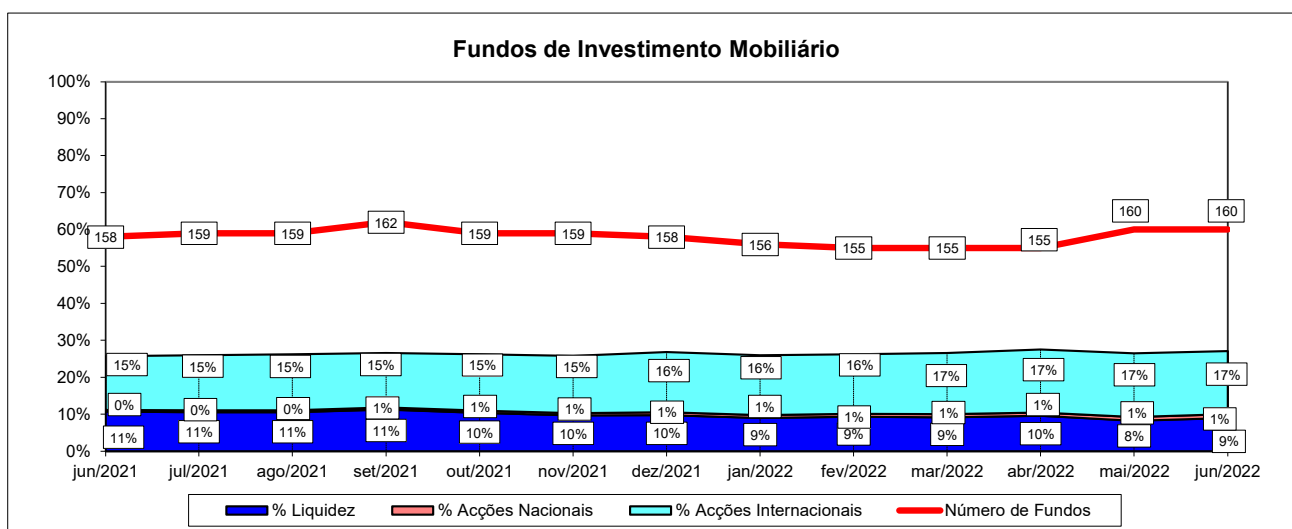
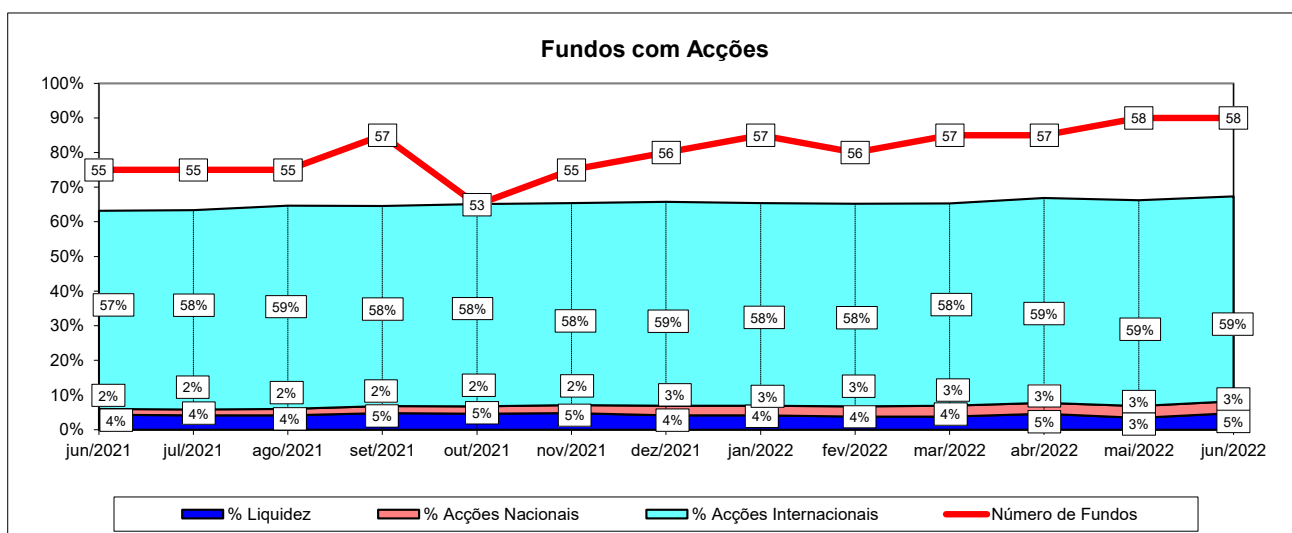
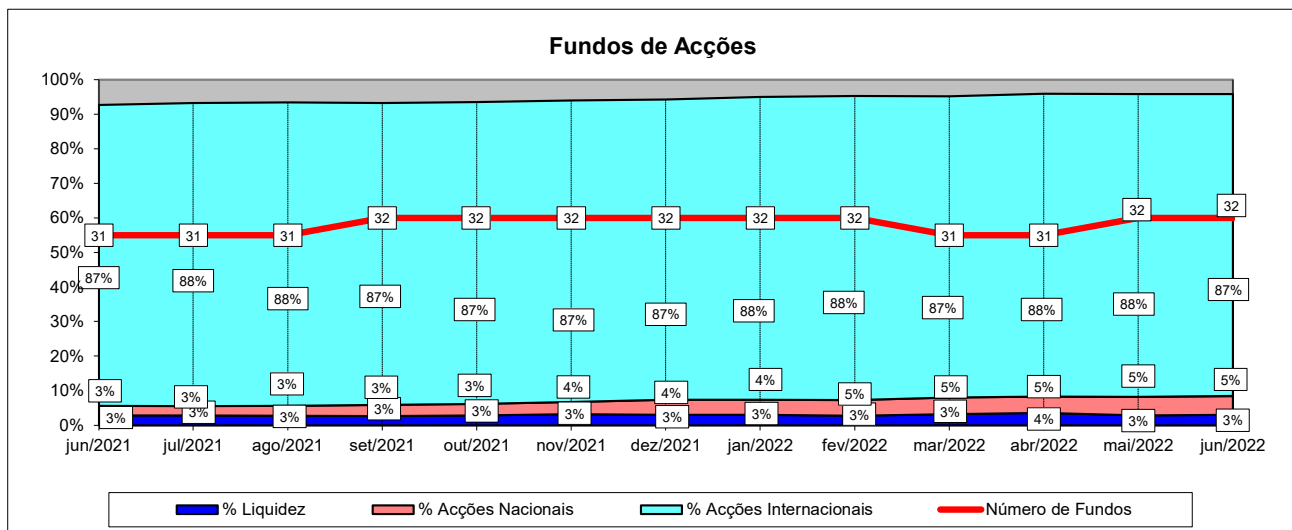
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.302.840	0,9	2.421.001	0,9	105,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.740.450	5,7	14.598.859	5,7	99,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.167.616	0,5	1.172.621	0,5	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	908.759	0,4	830.932	0,3	91,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7.786.550	3,0	7.376.799	2,9	94,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.949.366	12,4	31.724.188	12,4	99,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	166.774	0,1	311.976	0,1	187,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	23.641.327	9,2	22.983.164	9,0	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	88.285.429	34,2	87.325.654	34,1	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	23.310.997	9,0	23.089.579	9,0	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	120.731.898	46,8	119.255.403	46,6	98,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	702.534	0,3	478.980	0,2	68,2
Sub - total (Ações)	702.534	0,3	478.980	0,2	68,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	86.573.386	33,5	86.806.400	33,9	100,3
TOTAL	258.225.031	100,0	256.030.574	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.744.498	2,4	7.456.867	2,4	96,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.790.368	5,2	16.323.862	5,2	97,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.867.886	0,6	1.872.730	0,6	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.277.906	1,3	3.872.887	1,2	90,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.489.152	9,5	29.447.934	9,3	96,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	566.741	0,2	577.355	0,2	101,9
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.949.366	9,9	31.724.188	10,0	99,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.924.571	0,9	3.035.483	1,0	103,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	25.036.045	7,8	24.304.316	7,7	97,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	89.171.452	27,8	88.665.374	28,1	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	23.310.997	7,3	23.089.579	7,3	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	125.770.436	39,1	124.639.781	39,4	99,1
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	5.374.954	1,7	4.659.484	1,5	86,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	24.648.264	7,7	23.193.416	7,3	94,1
Sub - total (Ações)	30.023.218	9,3	27.852.900	8,8	92,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	80.482.815	25,0	80.948.040	25,6	100,6
TOTAL	321.324.016	100,0	316.081.936	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.267.415.664	7,0	1.353.931.186	7,8	106,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	222.783.491	1,2	199.140.199	1,2	89,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	125.471.755	0,7	108.678.384	0,6	86,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.581.342.711	8,7	1.513.358.018	8,7	95,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	189.754.291	1,0	167.504.838	1,0	88,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.556.484.014	25,2	4.398.200.668	25,4	96,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	101.333.624	0,6	90.673.803	0,5	89,5
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.752.925	0,2	37.494.164	0,2	99,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.847.630.887	15,8	2.683.900.181	15,5	94,3
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	2.740.341.400	15,2	2.507.513.745	14,5	91,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	1.026.959.222	5,7	978.601.260	5,7	95,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	236.861.840	1,3	231.738.424	1,3	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.415.822.593	35,5	5.975.770.926	34,5	93,1
- AÇÕES NACIONAIS	180.206.647	1,0	174.173.056	1,0	96,7
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.231.611.557	6,8	1.149.490.956	6,6	93,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.888.725.203	10,4	1.803.465.125	10,4	95,5
Sub - total (Ações)	3.300.543.406	18,3	3.127.129.137	18,1	94,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	88.892	0,0	42.603	0,0	47,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	77.252.443	0,4	132.413.682	0,8	171,4
TOTAL	18.075.154.724	100,0	17.298.581.868	100,0	95,7

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 (Junho 2021 - Junho 2022)



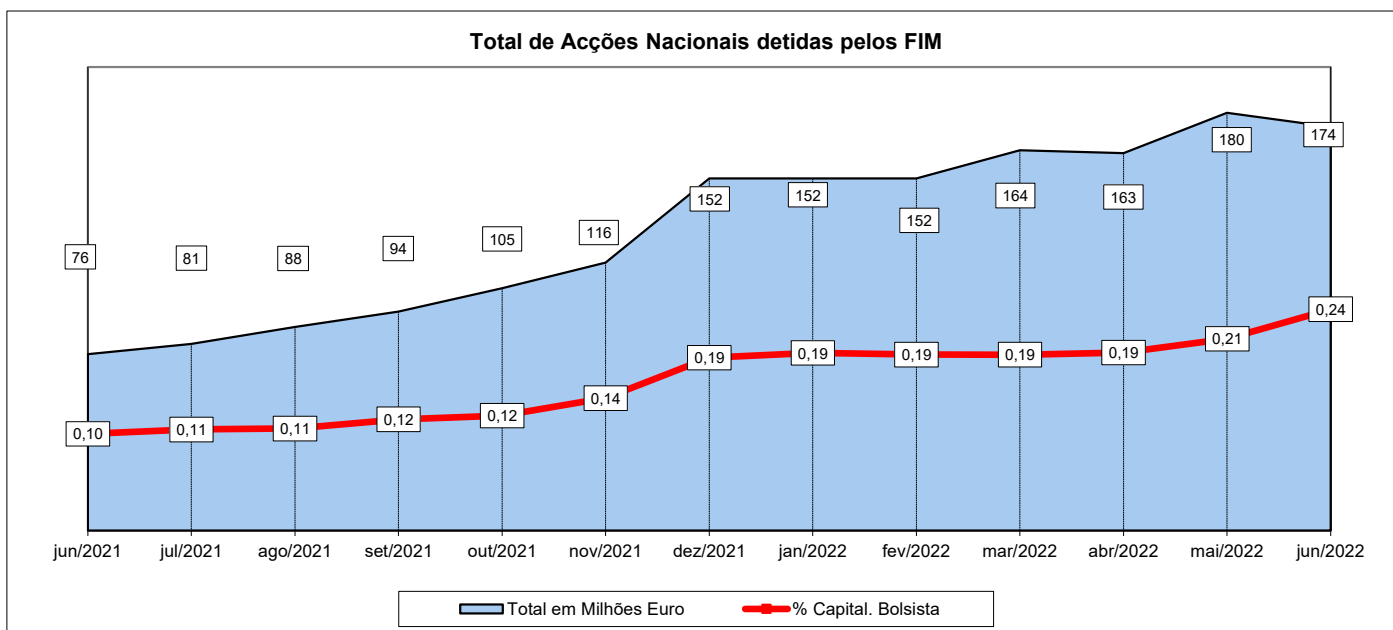
Nota1:

- 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 Maio de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

maio 2022				junho 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	1.251.261	Impresa SGPS	3,13%	5.257.399	1.167.143
Cofina SGPS	3,10%	3.184.183	741.915	Cofina SGPS	3,10%	3.184.183	745.099
Greenvolt-Energias Renovav	1,49%	1.810.238	13.232.840	CTT - Correios de Portugal S	1,47%	2.203.410	6.874.639
CTT - Correios de Portugal S	1,45%	2.175.410	8.146.910	Greenvolt-Energias Renovav	1,47%	1.780.947	12.827.467
Ibersol SGPS	1,29%	592.344	3.814.695	Ibersol SGPS	1,29%	593.594	3.787.130
Altri, SGPS SA	1,27%	2.598.627	15.747.680	Novabase	1,21%	381.100	1.844.524
Novabase	1,21%	381.100	1.989.342	Altri, SGPS SA	1,19%	2.441.848	15.554.572
SONAE SGPS	0,89%	17.707.408	19.584.393	SONAE SGPS	0,84%	16.742.071	19.604.965
Mota-Engil SGPS	0,76%	2.317.791	3.161.467	Mota-Engil SGPS	0,75%	2.297.791	2.821.687
Ramada	0,65%	167.100	1.116.228	Ramada	0,65%	167.100	1.099.518
REN	0,63%	4.214.097	12.157.670	Corticeira Amorim	0,63%	837.220	8.841.043
Corticeira Amorim	0,63%	839.120	8.810.760	REN	0,62%	4.122.866	11.853.240
NOS SGPS	0,53%	2.707.116	10.720.179	NOS SGPS	0,52%	2.670.821	10.245.269
BCP	0,43%	65.182.896	12.502.079	BCP	0,45%	68.397.897	11.285.653
PHAROL	0,33%	2.969.551	245.582	PHAROL	0,33%	2.969.551	236.970
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	354.045	THE NAVIGATOR COMP	0,25%	1.799.442	6.902.660
THE NAVIGATOR COMP	0,25%	1.787.942	7.441.415	SEMAPA	0,25%	204.847	2.753.144
SEMAPA	0,25%	203.897	3.225.651	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	345.615
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	934.717	17.825.053	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	900.112	18.668.323
Galp Energia	0,13%	1.013.044	12.419.919	Galp Energia	0,13%	985.305	11.020.636
TOTAL 20 +		116.465.462	154.489.084	TOTAL 20 +		118.358.986	148.479.297



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)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2022) - 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	Investimento	REV	REH	F. Investim.	REV	REH	Tit. Particip.	REV	REH	Suíça e	REV	REH		Operações	REV	REH									
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	Equip. Euro	(%)	(%)	Equip. Intern.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Nacionais	Internacion.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Noruega	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)									
Bankinter Gestio Activos SGIIC (Suc Portugal)	8.580,30	1	3	0,05	0	0	355,97	0	0	-	-	-	192.474,81	4	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.876,89	3	1	305.463,18						
BPI Gestão de Ativos	271.153,21	19	9	41.379,77	21	1	304.031,04	20	10	67.553,47	40	2	1.254.680,80	29	42	72.620,60	80	2	53.773,69	23	2	664.141,94	11	22	27.138,63	16	1	59.534,66	5	2	152.880,35	8	5	(659,35)	(0)	(0)	2.968.228,82
BIZ Capital	1.794,14	0	12	-	-	-	888,37	0	6	-	-	-	7.445,73	0	52	-	-	-	546,10	0	4	3.135,09	0	22	-	-	-	577,74	0	4	-	-	-	47,23	0	0	14.434,40
Caixa Gestão de Ativos	233.831,64	16	4	25.090,31	13	0	564.821,28	37	9	-	-	-	721.699,94	16	12	-	-	-	121.148,81	52	2	2.255.794,99	38	37	5.551,29	3	0	742.958,89	65	12	1.431.634,88	79	23	69.361,81	52	1	6.171.893,84
Casa de Investimentos - GPFIM	996,69	0	3	21,38	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.789,53	1	19	27.984,97	2	78	(74,68)	(0)	(0)	35.717,88	
Crédito Agrícola Gest	1.681,63	0	9	-	-	-	1.255,55	0	7	-	-	-	14.982,96	0	81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(674,32)	(1)	(4)	18.578,23	
GFM Gestão de Ativos (+)	271,28	0	2	55,47	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.867,38	0	27	15.318,60	1	107	(5.135,96)	(4)	(36)	14.376,78	
GNB Fundos Mobiliários (++)	69.920,63	5	9	10.648,73	5	1	206.735,18	14	27	2.054,23	1	0	237.913,82	5	32	-	-	-	5.277,12	2	1	60.988,89	1	8	23.064,83	13	3	44.018,41	4	6	96.962,01	5	13	(3.211,58)	(2)	(0)	754.372,26
Heed Capital SGOIC (+++)	10.561,76	1	32	816,55	0	2	6.894,50	0	21	-	-	-	5.898,21	0	18	4.804,06	5	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.470,22	0	4	-	-	-	(70,76)	(0)	(0)	33.004,72
IM Gestão de Ativos	651.818,69	45	18	22.887,74	11	1	85.479,64	6	2	402,46	0	0	1.176.333,07	27	32	5.518,39	6	0	44.326,78	19	1	1.474.088,55	25	40	109.546,61	63	3	38.967,58	3	1	47.330,60	3	1	35.968,82	27	1	3.692.668,92
Invest Gestão de Activos	11.389,30	1	6	1.140,03	1	1	14.117,27	1	8	671,92	0	0	81.094,34	2	45	4.606,80	5	3	646,64	0	0	41.335,04	1	23	3.588,46	2	2	10.029,92	1	6	13.213,80	1	7	(1.926,82)	(1)	(1)	179.790,51
LYNX Asset Managers	3.307,17	0	20	1.644,92	1	10	-	-	-	-	-	-	443,27	0	3	577,36	1	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,17)	(0)	(0)	16.327,68
Montepio Gestão de Activos	21.538,53	1	13	-	-	-	11.535,76	1	7	-	-	-	42.930,64	1	25	-	-	-	5.192,05	2	3	36.204,08	1	21	1.688,60	1	1	51.230,74	4	30	-	-	-	(1.624,51)	(1)	(1)	168.695,90
Optimize Investment Partners	4.530,51	0	4	792,09	0	1	627,47	0	0	318,76	0	0	10.086,22	0	8	1.609,55	2	1	584,34	0	0	88.784,71	69	1.525,64	1	1	9.928,59	1	8	9.250,17	1	7	97,30	0	0	128.135,37	
Santander Asset Management	171.234,10	12	6	94.663,15	48	3	316.616,01	21	11	96.503,99	58	3	652.216,85	15	23	937,05	1	0	242,90	0	0	1.250.795,62	21	45	2.069,00	1	0	174.203,54	15	6	779,61	0	0	36.472,77	28	1	2.796.893,38
Total	1.462.609,57	100	8	199.140,20	100	1	1.513.358,02	100	9	167.504,84	100	1	4.398.200,67	100	25	90.673,80	100	1	231.738,42	100	1	5.975.770,93	100	35	174.173,06	100	1	1.149.490,96	100	7	1.803.465,12	100	10	132.413,68	100	1	17.298.581,87

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

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

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

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

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	76,22	18,47	5,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	72.651,7			105,3	1.578,8	(1.473,5)	
	IMGA Money Market	67,75	28,03	4,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	261.415,0	100,00	1	12.548,1	5.989,1	6.559,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	40,79	55,26	4,03	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	9.985,8	100,00	1	322,8	43,8	279,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	13,49	76,26	10,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	423.922,4	32,10	2	1.706,9	9.392,9	(7.686,0)	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Tesouraria	46,82	26,11	27,10	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	18.245,8	1,38	5	21,5	200,9	(179,4)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,91	51,08	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	13.906,9			435,7	328,8	106,9	
	IMGA Liquidez	35,85	62,22	1,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,19	704.779,9	54,43	1	4.245,4	21.626,8	(17.381,3)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	77,37	22,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	1.518,7	0,12	6	-	-	(3,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24,06	73,94	3,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,42)	45.370,5	3,44	4	518,2	818,4	(300,2)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	6,32	86,29	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,57)	112.760,4	8,54	3	8.920,3	6.013,8	2.906,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,52	94,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	215.747,5	34,60	2	86,2	2.335,7	(2.249,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	13,43	84,65	2,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	138.169,0			806,4	3.082,4	(2.276,0)	
	IMGA Euro Taxa Variável	15,76	81,84	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	260.584,7	63,95	1	938,5	4.763,1	(3.824,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,52	72,97	4,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,35)	9.001,2	1,44	3	137,9	91,3	46,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,05	-	97,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	13.820,1			32,3	160,7	(128,4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	7,70	84,98	-	1,69	3,56	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	8.272,6	1,75	5	20,7	60,9	(40,2)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,16	16,69	77,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46	143.955,1			1.132,7	236,6	896,1	
	Caixa Disponível	18,50	80,88	0,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	371.017,2			897,4	10.551,2	(9.653,9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	Caixagest Obrigações Mais	10,91	89,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	77.122,3	46,79	1	15,2	1.655,4	(1.640,3)	
	NB Obrigações Europa	3,43	-	97,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,02)	133.286,9			266,4	2.685,2	(2.418,8)	
	NB Capital	16,32	70,24	14,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,09)	97.437,8			2.535,8	3.969,5	(1.433,7)	
IM Gestão de Ativos	NB Capital Plus	15,56	79,57	2,34	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	65.694,6	23,42	3	468,0	1.850,0	(1.382,0)	
	IMGA Dívida Pública Europeia	3,78	-	95,50	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	12.802,6			40,7	256,1	(215,5)	
	IMGA Rendimento Mais	11,51	79,96	3,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	85.011,0			139,6	1.293,7	(1.154,1)	
Montepio Gestão de Activos	IMGA Iberia Fixed Income ESG	8,95	73,35	16,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93	2.371,6			0,0	0,9	(0,9)	
	IMGA Rendimento Semestral	13,35	82,11	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	221.960,0	25,46	2	484,7	5.011,0	(4.526,2)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,30	96,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	22.680,3	1,79	4	831,5	1.488,9	(657,4)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	17,48	64,44	13,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	10.203,5			299,1	-	299,1	
	BPI Obrigações Mundiais	3,41	52,81	8,24	2,34	14,35	17,64	-	-	-	-	-	-	-	0,18	113.031,8	30,00	2	61,3	961,7	(900,4)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	9,02	77,57	12,65	1,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	95.092,9	23,15	3	493,5	1.254,0	(760,5)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,99)	33.841,0			675,7	397,0	278,7	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	13,18	78,52	4,72	3,12	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	158.641,7	46,85	1	523,7	2.270,6	(1.746,9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,13	-	17,82	-	-	-	69,71	-	-	-	-	-	-	1,34	36.470,6	18,40	2	716,5	203,0	513,5	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	15,08	-	-	-	-	-	85,98	-	-	-	-	-	-	(1,05)	23.402,3	11,81	3	171,2	1.259,9	(1.088,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,54	0,89	-	-	-	-	78,69	-	-	-	-	-	-	2,88	138.300,9	69,79	1	1.694,9	628,1	1.066,8	

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	4,04	-	-	-	-	-	38,21	58,26	-	-	-	-	-	(0,51)	3.470,1	13,13	2	78,2	60,2	17,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,87	-	-	-	-	-	29,93	68,37	-	-	-	-	-	(0,17)	18.546,3	70,16	1	131,8	174,1	(42,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,32	-	-	-	-	-	15,89	80,65	-	-	-	-	-	0,14	2.742,6	10,37	3	13,5	16,3	(2,8)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,58	-	-	-	-	-	35,96	62,96	-	-	-	-	-	(0,50)	1.676,5	6,34	4	-	1,1	(1,1)	

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	3,22	-	-	4,15	-	-	0,67	91,04	-	-	-	-	-	0,92	28.188,6	-	-	254,5	129,0	125,5	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,37	-	-	0,03	-	-	0,83	93,10	-	-	-	-	-	0,66	7.189,4	13,31	3	19,6	29,1	(9,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,63	-	-	0,02	-	-	-	98,55	-	-	-	-	-	(0,21)	22.380,2	8,42	4	83,9	260,0	(176,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	2,29	-	-	2,96	-	-	0,76	88,74	-	-	5,38	-	(0,12)	36.998,6	13,92	2	1.159,1	131,3	1.027,8		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Europa (1)	8,78	-	-	-	-	-	0,25	82,85	-	-	-	8,19	(0,06)	17.266,7	6,50	5	481,6	152,6	329,0		
Santander Asset Management	Santander Acções Europa (1)	3,41	-	-	0,35	-	-	1,34	94,81	-	-	-	-	0,09	153.769,8	57,85	1	274,1	516,4	(242,3)		

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	0,20	-	-	0,21	-	-	-	99,20	-	-	-	-	-	0,39	31.173,0	15,90	4	203,7	401,4	(197,7)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,40	-	-	0,83	-	-	-	97,76	-	-	-	-	-	0,01	77.401,6	39,49	1	653,4	814,8	(161,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,03	-	-	0,43	-	-	-	92,00	-	-	4,03	-	(0,49)	32.170,1	16,41	3	815,1	490,5	324,5		
Santander Asset Management	Santander Acções América	4,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,91	-	(0,14)	54.326,4	27,72	2	604,4	588,6	15,8		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	8,09	-	-	4,38	-	-	-	79,15	-	-	4,12	4,38	(0,13)	939,6	0,48	5	-	2,6	(2,6)		

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	2,30	-	-	0,55	-	-	-	16,38	81,03	-	-	-	-	(0,26)	49.112,6	2,17	3	542,4	662,2	(119,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,82	-	-	0,00	-	-	-	32,81	66,61	0,15	-	-	-	(0,39)	2.035.627,5	89,87	1	47.863,9	20.436,5	27.427,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável	7,90	-	-	2,45	-	-	1,11	26,17	57,64	-	-	4,26	-	0,46	155.978,7	6,89	2	3.989,9	2.628,1	1.361,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,60	-	-	1,73	-	-	-	16,06	72,60	-	-	7,26	-	(0,25)	24.428,5	1,08	4	491,9	166,3	325,6	

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	7,33	-	-	-	-	-	7,98	76,20	-	-	8,48	-	-	(0,00)	13.148,0	-	-	1.922,1	211,2	1.710,9	
	Montepio Euro Financial Services	7,04	-	-	-	-	-	0,89	84,45	-	-	8,42	-	-	(0,80)	4.612,4	-	-	94,8	62,5	32,3	
	Montepio Euro Helthcare	7,81	-	-	-	-	-	-	84,67	-	-	9,28	-	-	(1,75)	16.169,6	-	-	1.126,3	37,9	1.088,4	
	Montepio Euro Utilities	5,64	-	-	-	-	-	6,00	79,55	-	-	8,61	-	-	0,20	9.259,5	100,00	1	139,5	134,3	5,2	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	6,96	-	-	5,90	-	-	-	6,75	81,92	-	-	-	-	(1,53)	2.386,2	-	-	6,7	3,5	3,3	
	BPI Ásia Pacífico	1,55	-	-	2,22	-	-	-	1,51	92,04	-	-	2,52	-	0,17	5.024,7	-	-	13,5	47,2	(33,6)	
	BPI Impacto Clima - Ações	1,23	-	-	1,58	-	-	1,41	32,33	63,48	-	-	-	-	(0,03)	9.961,8	24,59	3	210,9	-	210,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,48	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	-	98,85	-	(0,42)	7.499,9	-	-	39,1	43,1	(4,0)	
	Caixa Ações Oriente	2,43	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	97,78	-	(0,23)	12.776,5	28,70	2	111,0	364,0	(253,0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	0,94	-	-	0,94	-	-	-	-	-	-	-	98,59	-	(0,47)	32.992,9	46,70	1	128,8	1.067,7	(938,9)	

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 *	1,70	-	23,73	0,31	-	-	-	-	-	-	59,60	11,08	3,89	(0,31)	412.694,2	88,11	1	748,1	12.867,6	(12.119,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,74	-	5,12	0,54	-	-	-	-	-	-	58,41	14,98	15,29	1,92	19.701,3	4,21	3	276,4	431,2	(154,9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	16,09	78,29	-	2,41	-	-	0,50	-	-	-	-	4,05	-	(1,34)	35.975,7	7,68	2	221,9	1.009,9	(788,0)	

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	1,56	64,20	-	0,00	-	-	-	34,50	-	-	-	-	(0,27)	-	116.787,2	-	-	138,5	1.595,5	(1.457,0)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	3,68	-	15,43	0,28	-	-	-	-	-	46,13	31,12	3,60	(0,25)	-	1.246.093,0	-	-	9.675,5	19.049,3	(9.373,8)	
	Caixa Wealth Defensivo	4,67	23,36	31,47	0,62	-	-	-	-	-	18,76	21,02	1,41	(1,30)	-	133.201,0	58,72	1	2.195,6	2.195,6	(2.195,6)	
Heed Capital SGOIC (++++)	EuroBic Brasil	0,01	-	-	10,84	64,50	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	-	7.448,1	-	-	9,3	2,6	6,7	
	EuroBic Investimento	27,61	15,51	26,68	0,01	-	-	-	-	-	12,30	18,26	-	(0,38)	-	7.310,8	0,58	5	138,5	32,1	106,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,97	4,50	0,77	0,64	-	-	-	-	-	0,11	49,50	24,91	-	2,01	837.136,5	32,86	2	6.863,7	12.398,3	(5.534,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,33	42,58	14,45	-	-	-	-	-	-	29,56	-	-	(0,85)	-	6.613,7	-	-	95,1	115,8	(20,6)	
	Montepio Multi Gestão Prudente	7,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,68	24,40	-	(0,27)	11.314,3	0,70	4	158,2	65,9	92,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,18	-	-	0,28	-	-	-	-	-	64,45	33,26	-	(0,17)	-	2.943,1	0,12	6	5,4	38,4	(33,0)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,99	-	37,71	1,22	-	-	0,01	15,88	0,44	-	40,53	0,34	-	0,01	178.893,8	7,02	3	685,0	4.337,3	(3.652,4)	

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	1,64	-	-	-	-	-	-	-	-	22,13	59,44	16,33	-	0,46	8.912,7	-	-	48,7	38,9	9,8	
	BPI Universal	3,50	-	-	4,92	-	-	-	-	-	10,17	24,37	43,35	12,91	0,77	8.803,1	2,27	5	42,7	100,1	(57,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,95	-	-	0,55	-	-	-	-	-	38,46	51,27	3,04	(0,27)	-	338.254,3	-	-	5.112,4	4.439,3	673,0	
	Caixa Wealth Arrojado	5,78	-	-	1,02	-	-	-	-	-	27,30	63,16	2,93	(0,19)	-	11.046,7	-	-	-	-	-	
	Caixa Wealth Moderado	3,53	7,74	6,97	0,69	-	-	-	-	-	36,75	42,57	2,04	(0,28)	-	144.678,2	63,40	1	-	3.924,1	(3.924,1)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	6,53	26,38	15,77	4,49	-	-	0,71	-	-	30,47	10,91	5,72	(0,99)	-	25.349,8	3,25	3	117,2	631,9	(514,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,78	-	5,00	3,66	-	-	-	-	-	27,86	44,99	15,25	-	1,47	205.051,9	26,32	2	3.889,6	2.547,4	1.342,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,59	-	-	-	-	-	-	-	-	31,01	50,07	12,84	(0,51)	-	12.511,7	1,61	6	107,9	101,2	6,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	0,47	-	-	1,18	-	-	-	-	-	46,70	51,81	-	(0,17)	-	24.580,2	3,15	4	50,2	200,0	(149,7)	

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	8,02	0,71	-	5,38	-	-	1,60	22,63	49,90	-	4,14	3,80	3,48	0,33	14.137,1	12,45	2	356,7	354,8	1,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,27	-	-	0,58	-	-	-	-	-	-	8,50	77,79	8,97	1,90	75.760,7	66,70	1	1.921,7	909,2	1.012,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,32	-	(2,71)	-	9.091,2	-	-	488,6	598,7	(110,2)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,57	-	(1,24)	-	4.331,3	11,82	3	392,0	627,9	(235,9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	18,30	-	-	-	-	-	80,18	1,72	-	-	-	-	(0,20)	-	984,7	-	-	15,0	-	15,0	
	Optimize Seleção Agressiva	1,70	-	-	0,92	-	-	-	-	-	29,45	68,09	-	(0,16)	-	9.279,8	9,04	4	60,2	25,7	34,4	

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	1,31	78,25	-	0,00	-	-	-	1,60	-	-	17,20	-	-	1,63	98.629,8	-	-	409,0	2.889,9	(2.481,0)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,38	57,47	-	-	-	-	-	3,10	-	-	36,31	-	-	1,74	73.360,1	-	-	219,7	1.969,9	(1.750,2)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,17	38,50	-	-	-	-	-	5,93	-	-	52,46	-	-	1,94	59.477,4	-	-	274,2	1.054,4	(780,3)	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	7,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,17	-	-	(0,41)	19.303,2	-	-	69,8	296,8	(227,1)	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,51	96,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	31.776,6	-	-	31,9	432,3	(400,4)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	13,35	85,16	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	22.916,2	8,29	5	582,6	795,0	(212,4)	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	19,56	6,77	5,64	-	-	-	-	9,70	-	21,18	27,18	9,25	-	0,72	1.017,9	0,03	10	3,9	-	3,9	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	5,91	-	-	1,08	-	-	-	3,34	17,30	-	70,91	1,03	-	0,43	3.934,9	-	-	24,2	23,8	0,3	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	6,97	40,19	12,35	1,88	4,45	-	-	0,98	4,37	-	14,08	13,77	(0,50)	-	820.021,6	-	-	4.730,3	14.852,1	(10.121,7)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	12,00	62,90	8,61	1,64	3,00	-	-	-	-	-	8,11	4,40	(0,66)	-	474.238,9	-	-	1.778,6	15.139,5	(13.360,9)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	8,95	25,36	4,08	1,50	2,97	-	-	2,21	8,63	-	11,80	33,55	(0,69)	-	151.877,8	39,36	1	2.641,0	581,0	2.060,0	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,27	-	-	0,25	-	-	-	-	-	37,70	51,06	2,96	(0,23)	-	112.729,3	-	-	1.673,2	836,5	836,7	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	3,04	-	44,37	0,14	-	-	-	-	-	37,83	10,94	3,81	(0,14)	-	108.569,9	-	-	259,5	1.973,1	(1.713,7)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	4,26	-	18,58	0,25	-	-	-	-	-	42,27	31,44	3,52	(0,32)	-	313.950,8	14,53	2	3.079,0	5.618,3	(2.539,3)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	2,79	-	-	0,06	-	-	-	-	-	19,01	78,35	-	-	(0,21)	35.717,9	0,97	9	3.652,0	215,3	3.436,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	3,98	-	78,51	3,39	-	2,94	0,50	-	-	-	5,96	4,24	-	0,49	49.305,3	1,34	8	377,7	228,6	149,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,67	-	5,45	3,35	-	-	-	-	-	27,70	44,98	15,30	-	1,56	41.895,1	-	-	590,9	254,9	335,9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	7,77	-	10,14	-	-	-	-	-	-	29,03	49,34	5,36	-	(1,64)	1.478,1	-	-	14,7	23,4	(8,6)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,22	-	10,10	-	-	-	-	-	-	30,81	44,75	5,82	-	(0,71)	2.248,0	-	-	65,7	4,0	61,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,20	-	12,17	-	-	-	-	-	-	39,49	31,26	7,49	-	(0,61)	3.557,7	-	-	125,3	93,9	31,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,12	-	15,21	-	-	-	-	-	-	49,97	16,72	7,51	-	(0,53)	7.395,3	-	-	33,7	30,4	3,2	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,54	4,96	0,84	0,47	-	-	-	-	-	49,65	24,83	15,57	-	2,03	459.667,5	14,01	4	2.584,5	3.383,0	(798,5)	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	6,78	49,64	8,64	0,69	2,82	0,41	1,83	5,49	8,09	-	12,61	4,20	(0,07)	(1,13)	163.368,0	-	-	2.181,8	467,4	1.714,4	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,90	26,58	-	(0,49)	2.114,6	-	-	26,5	22,3	4,1	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1,67	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	54,18	44,25	-	(0,23)	5.479,7	-	-	108,3	35,6	72,7	
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	2,03	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	29,55	68,89	-	(0,61)	7.151,6	4,83	6	211,3	65,9	145,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,39	-	-	0,51	-	-	3,80	44,19	37,53	-	2,13	8,66	(0,33)	-	13.524,3	-	-	731,5	140,5	591,0	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	3,38																				

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	10,26	1,14	8,09	3,21	-	-	-	-	2,21	0,81	65,06	8,59	-	0,64	22.640,2	-	-	599,0	42,7	556,3	
	BPI Brasil	9,22	-	-	0,07	-	34,73	-	-	-	-	55,12	-	-	0,86	15.047,8	-	-	9,2	767,4	(758,2)	
	BPI Dinâmico	9,24	20,71	9,41	1,70	-	6,20	-	-	-	4,31	35,62	11,55	-	1,25	153.979,0	-	-	2.075,0	1.476,5	598,5	
	BPI Global	10,69	30,41	11,46	2,27	2,39	-	-	-	-	3,12	2,44	-	-	(0,22)	36.061,0	-	-	30,6	223,6	(193,0)	
	BPI Impacto Clima - Agressivo	21,18	-	-	-	-	-	-	-	-	15,43	56,80	-	-	6,59	156,8	-	-	-	124,0	-	124,0
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	29,00	8,12	14,85	-	-	-	-	-	-	12,76	33,62	-	-	1,66	1.378,6	-	-	-	1.274,6	-	1.274,6
	BPI Impacto Clima - Moderado	34,09	15,10	18,62	-	-	-	-	-	-	16,49	16,45	-	-	(0,76)	1.884,5	-	-	-	1.843,8	-	1.843,8
	BPI Moderado	9,31	28,13	11,61	1,24	-	6,23	-	-	-	6,60	18,82	17,32	-	0,74	527.064,4	32,13	2	2.996,4	8.296,1	(5.299,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	15,37	33,00	24,16	3,58	-	2,36	1,46	-	-	-	14,21	6,76	-	(0,90)	25.718,2	1,09	3	9,4	284,6	(275,2)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,46	-	-	0,02	-	-	-	-	-	4,76	21,14	67,19	-	(0,57)	5.375,3	-	-	0,1	3,9	(3,8)	
	IMGA Flexível	6,35	0,65	3,17	1,34	-	-	-	-	-	27,52	40,60	17,04	-	3,33	15.122,7	0,87	4	149,2	301,5	(152,3)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,25	-	(0,11)	7.825,8	-	-	195,0	26,4	168,7	
	Santander Private Defensivo	8,95	-	26,76	3,40	-	7,44	-	-	-	30,84	15,77	0,88	0,01	5,97	52.204,9	-	-	-	335,7	(335,7)	
	Santander Private Dinâmico	8,47	-	9,35	5,90	-	5,85	-	-	-	17,99	50,97	0,96	0,02	0,49	20.315,1	-	-	125,0	186,0	(61,0)	
	Santander Private Moderado	7,04	-	11,87	10,78	-	8,94	-	-	-	20,59	37,31	1,07	0,01	2,39	169.462,7	-	-	173,0	2.854,0	(2.681,0)	
	Santander Rendimento	1,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,34	-	0,03	337.651,6	-	-	1.576,2	7.270,8	(5.694,6)	
	Santander Select Defensivo (1)	8,54	-	26,85	3,62	-	7,50	-	-	-	30,67	15,91	0,90	0,01	6,01	272.142,5	-	-	794,6	4.526,0	(3.731,4)	
	Santander Select Moderado (1)	7,25	-	14,26	8,69	-	8,88	-	-	-	20,76	37,07	1,00	0,01	2,09	513.065,8	-	-	2.441,9	7.105,1	(4.663,2)	
	Santander Select Dinâmico (1)	8,69	-	9,23	5,34	-	5,65	-	-	-	19,86	50,56	0,94	0,02	(0,29)	182.374,8	65,91	1	1.721,8	2.194,2	(472,4)	

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 (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. (%)	Acq.+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.	4,70	75,98	19,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	9.201,1	33,12	2	-	529,5	(529,5)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	9,05	80,65	6,76	-	-	-	-	-	-	7,17	-	-	-	(3,63)	18.578,2	66,88	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 (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. (%)	Acq.+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.	92,52	-	-	1,90	-	-	-	-	-	-	-	5,98	-	(0,40)	1.270,0	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	2,38	-	-	0,03	-	-	-	-	17,24	67,99	-	-	-	(0,18)	1.816,2	100,00	1	23,2	-	23,2	

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 (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. (%)	Acq.+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 (*)	1,89	-	-	0,39	-	-	-	-	26,90	106,55	-	-	-	(35,72)	14.376,8	49,26	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,92	-	-	3,25	48,09	-	-	-	-	47,91	-	-	-	(0,18)	1.200,5	-	-	-	31,8	(31,8)	
	Discovery Fund - F.I.A.	3,65	-	-	16,55	-	-	-	-	-	-	-	10,88	-	(0,18)	9.609,5	-	-	-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	63,12	4,48	-	0,01	-	-	-	-	-	22,14	9,90	0,52	-	(0,17)	2.160,8	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	22,10	-	-	0,81	-	-	-	-	-	18,36	47,84	11,25	-	(0,37)	1.838,2	50,74	1	-	-	-	

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 (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. (%)	Acq.+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.	12,94	67,17	7,57	-	-	-	-	-	-	2,84	-	9,80	-	(0,31)	10.983,0	5,24	2	-	108,5	(108,5)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	7,14	-	-	-	-	-	-	-	19,68	-	-	-	3,03	-	2.433,5	5,24	2	-	92,0	(92,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,80	-	-	0,65	-	-	-	-	-	20,25	-	60,47	0,70	-	14,12	6.447,0	-	-	15,0	-	15,0
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,94	-	-	8,08	-	-	-	-	-	11,12	-	-	-	-	79,87	109.431,5	-	-	5,2	-	5,2
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,53	-	-	0,88	-	-	-	-	-	18,40	-	-	-	(1,37)	63.632,1	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,62	-	-	8,17	-	-	-	-	-	10,37	-	27,54	54,37	(1,07)	63.103,4	94,76	1	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

(+++)- A Dunas Capital - Gestão de 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. - 30.06.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.035.627.505	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.246.092.968	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	837.136.481	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	820.021.590	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	704.779.853	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	527.064.412	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	513.065.762	7
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	474.238.928	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	459.667.497	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	424.617.441	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	423.922.423	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	412.694.230	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	371.017.234	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	338.254.311	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	337.651.567	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	313.950.793	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	272.142.457	17
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	261.414.978	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	260.584.705	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	221.960.026	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215.747.531	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	205.051.853	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	182.374.777	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	178.893.809	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	169.462.674	25
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	163.367.965	26
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	158.641.654	27
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	155.978.675	28
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	153.979.020	29
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	153.769.839	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	151.877.839	31
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	144.678.180	32
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	143.955.088	33
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	138.300.902	34
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	138.169.002	35
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	133.286.886	36
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	133.201.015	37
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	116.787.212	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	113.031.794	39
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	112.760.435	40
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	112.729.253	41
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109.431.471	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	108.569.894	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	101.049.494	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	98.629.784	45
NB Capital	F. Obrigações Euro	97.437.833	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	95.092.928	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	85.010.989	48
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	77.401.569	49
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	77.122.319	50
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	75.760.688	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.360.072	52
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	72.651.729	53
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	65.694.560	54
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.632.150	55
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.103.387	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59.477.398	57
Santander Ações América	F.Acções América Norte	54.326.354	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	52.204.933	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	49.305.272	60
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	49.112.556	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	45.370.514	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	41.895.087	63
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	36.998.612	64
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	36.470.616	65
BPI Global	Fundo Flexível	36.061.014	66
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	35.975.670	67
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	35.717.882	68
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	33.840.956	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	33.184.904	70
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	32.992.909	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	32.170.104	72
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.776.609	73
BPI América	F.Acções América Norte	31.173.028	74
BPI Europa	F.Acções Europeias	28.188.606	75
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	25.718.245	76
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	25.349.800	77
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.580.215	78
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	24.428.478	79
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.402.345	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	22.916.151	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.736.701	82
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	22.680.276	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Agressivo	Fundo Flexível	22.640.153	84
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	22.380.229	85
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	20.315.088	86
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19.701.269	87
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	19.303.169	88
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.578.229	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18.546.279	90
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	18.245.810	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	17.266.657	92
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	16.169.615	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.000.231	94
IMGA Flexível	Fundo Flexível	15.122.700	95
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.047.764	96
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	14.376.776	97
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.137.136	98
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	13.906.876	99
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.820.149	100
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13.524.304	101
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	13.148.011	102
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	12.802.621	103
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.776.535	104
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.511.727	105
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11.314.258	106
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	11.046.677	107
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.983.042	108
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.203.455	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.005.830	110
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9.985.836	111
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	9.961.777	112
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.609.536	113
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.279.818	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.259.535	115
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	9.201.104	116
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.091.199	117
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.001.157	118
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.912.710	119
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.803.112	120
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.272.585	121
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.825.815	122
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.499.872	123
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.448.094	124
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.395.253	125
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.310.818	126
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.189.437	127
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.151.630	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.613.692	129
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.447.035	130
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.479.749	131
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.375.331	132
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.024.713	133
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.612.364	134
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.331.338	135
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.934.942	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.557.654	137
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.470.094	138
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.943.143	139
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.742.619	140
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.433.489	141
BPI África	F.Acções Internacionais	2.386.187	142
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.371.647	143
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.248.046	144
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.160.782	145
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.145.561	146
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.114.646	147
BPI Impacto Clima - Moderado	Fundo Flexível	1.884.534	148
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.838.208	149
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1.816.187	150
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.676.519	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.518.664	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.478.082	153
BPI Impacto Clima - Dinâmico	Fundo Flexível	1.378.569	154
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.270.046	155
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.200.496	156
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.017.872	157
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	984.687	158
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	939.618	159
BPI Impacto Clima - Agressivo	Fundo Flexível	156.812	160
TOTAL		17.298.581.868	

* - 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		