



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Novembro 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 Julho e Setembro 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.

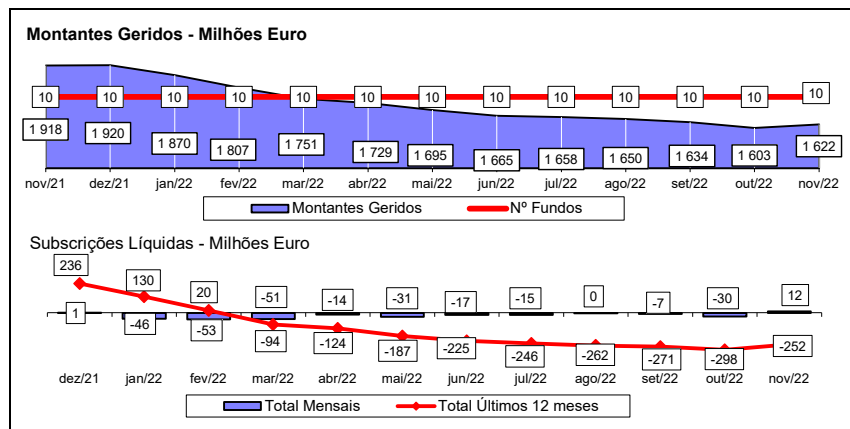
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do 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.

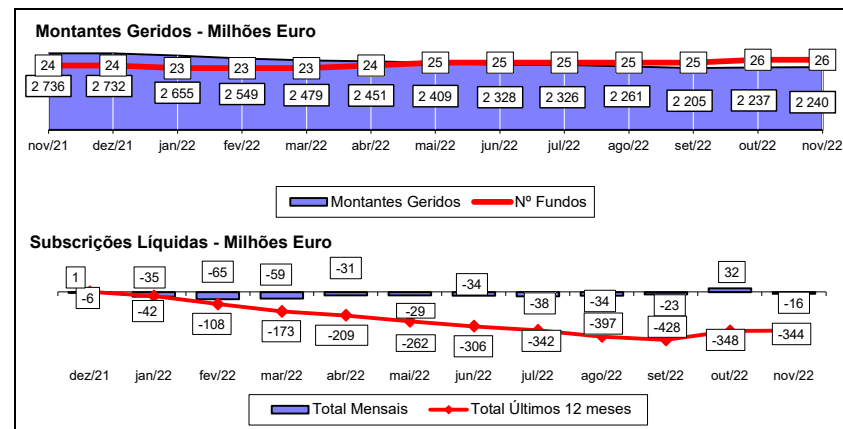
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

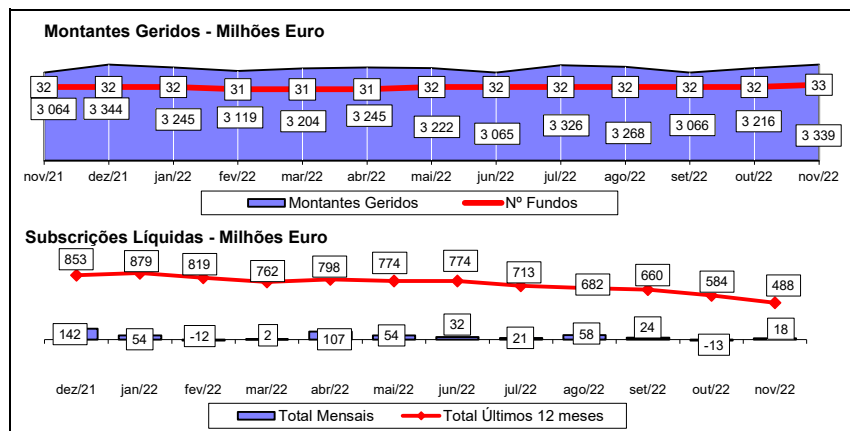
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



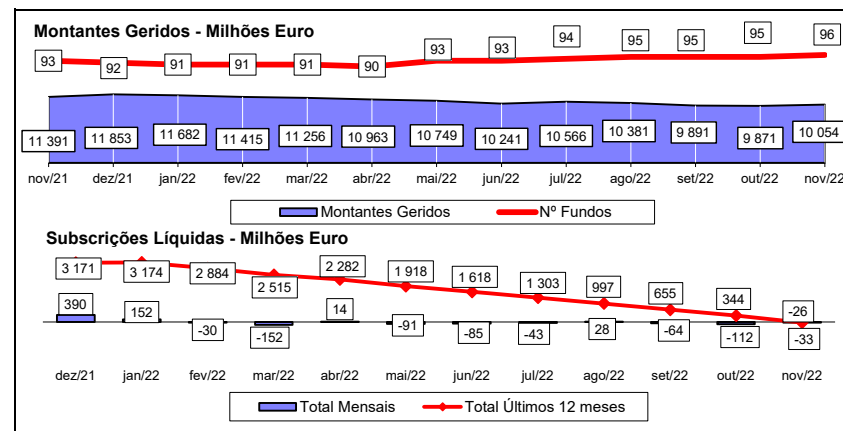
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



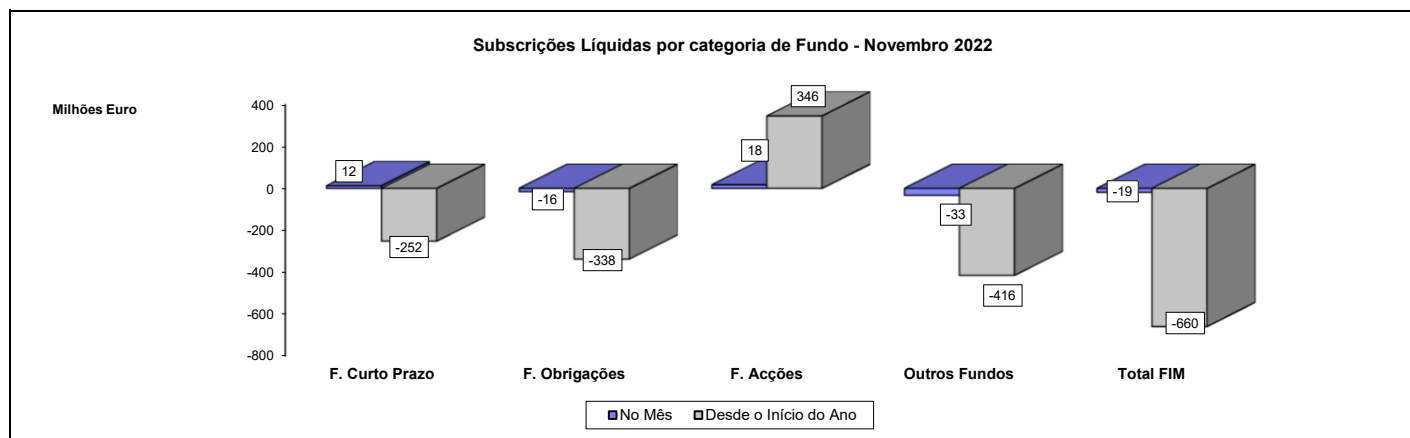
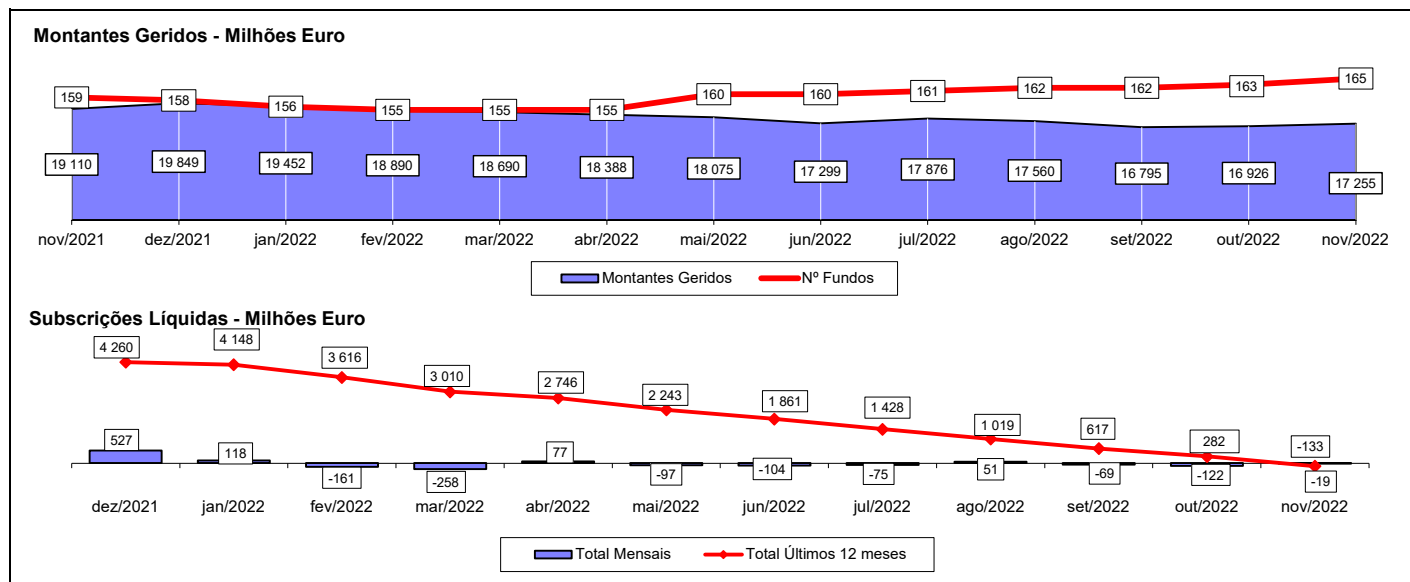
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% 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 novembro 2022			Desde 30 de Novembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	31.187.264	7.510.125	23.677.140	185.237.350	119.199.729	66.037.621	180.742.404	112.015.099	68.727.305
F. Merc. Monetário Internacional	336.189	226.308	109.880	7.006.605	4.827.518	2.179.087	6.818.216	4.821.330	1.996.886
F. Curto Prazo Euro	13.727.868	25.017.510	(11.289.642)	221.550.938	541.355.669	(319.804.731)	170.296.094	493.251.006	(322.954.911)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	2.127.147	6.901.868	(4.774.721)	44.704.988	178.072.698	(133.367.710)	29.751.675	161.499.476	(131.747.801)
F. Obrigações Euro	18.906.828	28.327.295	(9.420.468)	239.830.254	418.969.941	(179.139.687)	201.396.375	376.375.447	(174.979.072)
F. Obrigações Internacional	1.272.415	2.887.428	(1.615.013)	38.883.631	67.326.730	(28.443.099)	36.104.101	64.891.266	(28.787.165)
F. Acções Nacionais	4.968.114	1.408.325	3.559.789	80.748.368	19.221.507	61.526.861	38.139.181	18.661.189	19.477.993
F. Acções Ibéricas	51.035	121.392	(70.357)	3.281.834	5.542.130	(2.260.296)	2.979.128	5.215.240	(2.236.112)
F. Acções Europeias	701.776	14.866.824	(14.165.048)	30.706.001	58.941.828	(28.235.827)	26.912.926	53.797.008	(26.884.081)
F. Acções da América do Norte	6.827.557	1.215.050	5.612.507	57.241.979	39.880.660	17.361.319	47.617.698	35.413.075	12.204.623
F. Acções Globais	37.049.220	13.433.025	23.616.195	826.897.797	388.642.662	438.255.135	700.696.281	356.517.107	344.179.174
F. Acções Sectoriais	686.946	1.797.165	(1.110.218)	25.071.084	16.667.009	8.404.075	22.979.013	15.675.097	7.303.916
Outros F. Acções Internacionais	1.833.044	1.775.246	57.798	26.990.089	34.243.915	(7.253.825)	24.884.941	32.927.688	(8.042.747)
F. Multi-Activos Defensivos	3.208.817	4.123.321	(914.504)	68.475.934	143.956.414	(75.480.480)	45.924.569	131.678.611	(85.754.042)
F. Multi-Activos Moderados	22.298.581	46.197.495	(23.898.914)	508.877.076	566.894.949	(58.017.873)	357.954.391	501.417.075	(143.462.685)
F. Multi-Activos Equilibrados	5.296.970	5.703.510	(406.540)	195.441.693	158.878.307	36.563.386	153.426.790	144.953.830	8.472.960
F. Multi-Activos Agressivos	6.441.044	4.606.768	1.834.276	58.645.952	52.803.462	5.842.489	49.389.221	49.061.871	327.350
Fundos PPR	38.552.755	33.975.395	4.577.360	749.455.877	690.124.172	59.331.705	543.254.431	645.965.116	(102.710.686)
Outros Fundos	-	-	-	60.708.513	11.916.150	48.792.363	-	-	-
Fundos Flexíveis	6.522.610	21.312.870	(14.790.260)	412.643.413	428.138.436	(15.495.023)	347.582.819	414.174.204	(66.591.384)
F.I.A. de Obrigações	-	84.053	(84.053)	47.000	2.900.957	(2.853.957)	34.500	2.335.095	(2.300.595)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	449.955	101.888	348.066	289.255	92.324	196.931
F.I.A. Flexíveis	1.065.600	2.000	1.063.600	1.388.966	1.135.504	253.461	1.361.716	1.135.504	226.211
Outros F.I.A.	9.694	363.359	(353.665)	1.790.193	29.455.241	(27.665.048)	445.987	26.755.336	(26.309.348)
Sub- Total: F.I.A.	1.075.294	449.412	625.882	3.676.113	33.622.578	(29.946.465)	2.131.458	30.347.247	(28.215.789)
TOTAL	203.071.473	221.856.332	(18.784.858)	3.846.075.489	3.979.226.464	(133.150.975)	2.988.981.713	3.648.657.981	(659.676.268)

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 Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	30 novembro 2022			Desde 30 de Novembro 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)	1.987.239	2.446.265	(459.026)	69.548.477	52.869.141	16.679.336	51.009.779	50.021.455	988.323
BIZ Capital	160	314.950	(314.790)	1.062.778	4.825.902	(3.763.125)	759.010	4.768.531	(4.009.521)
BPI Gestão de Ativos	30.858.348	42.217.227	(11.358.880)	659.484.777	695.672.482	(36.187.705)	520.747.218	647.651.092	(126.903.874)
Caixa Gestão de Ativos	61.102.086	55.529.637	5.572.450	1.423.923.831	1.213.174.078	210.749.753	1.115.915.461	1.118.606.322	(2.690.861)
Casa de Investimentos	1.157.147	51.581	1.105.566	25.401.194	1.015.321	24.385.873	22.603.656	957.805	21.645.850
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	1.065.600	-	1.065.600	1.065.600	-	1.065.600	1.065.600	-	1.065.600
GNB Fundos Mobiliários	8.047.108	11.366.951	(3.319.844)	172.726.102	215.326.636	(42.600.534)	129.544.655	196.216.611	(66.671.956)
Heed Capital SGOIC *	177.900	22.777	155.123	3.581.479	3.533.226	48.253	3.020.879	3.208.303	(187.423)
IM Gestão de Ativos	52.392.317	42.311.531	10.080.787	846.310.718	1.054.594.467	(208.283.749)	645.149.252	972.207.302	(327.058.050)
Invest Gestão Activos	3.740.275	533.474	3.206.801	51.522.933	11.979.997	39.542.936	41.237.862	11.240.656	29.997.206
LYNX Asset Managers	-	2.000	(2.000)	323.366	1.747.120	(1.423.755)	296.116	1.747.120	(1.451.005)
Montepio Gestão de Activos	16.970.858	14.018.114	2.952.744	87.665.373	75.073.019	12.592.354	79.952.673	70.285.435	9.667.237
Optimize Investment Partners	4.351.441	2.890.543	1.460.898	53.812.750	39.331.932	14.480.818	46.849.833	36.572.901	10.276.932
Santander Asset Management	21.220.994	50.151.281	(28.930.287)	449.646.113	610.083.143	(160.437.030)	330.829.719	535.174.445	(204.344.726)
Total	203.071.473	221.856.332	(18.784.858)	3.846.075.489	3.979.226.464	(133.150.975)	2.988.981.713	3.648.657.981	(659.676.268)

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Novembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	183.860.652	48,9	191.032.213	47,7	103,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	42.791.874	11,4	40.289.124	10,1	94,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	25.828.940	6,9	30.837.570	7,7	119,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	124.991.303	33,2	145.356.901	36,3	116,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.112.079	(0,3)	-7.031.631	(1,8)	632,3
TOTAL	376.360.690	100,0	400.484.176	100,0	106,4

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.821.425	36,5	4.264.154	40,2	111,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.198.521	11,4	1.298.948	12,2	108,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.461.720	52,1	5.061.662	47,7	92,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.314	(0,1)	-5.198	(0,0)	97,8
TOTAL	10.476.350	100,0	10.619.566	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	192.049.192	15,8	194.324.662	16,0	101,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.062	0,0	7.305	0,0	80,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	52.496.938	4,3	54.510.368	4,5	103,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	93.907.049	7,7	104.349.055	8,6	111,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	874.594.234	71,9	860.902.422	71,1	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.066.577	0,3	-2.970.194	(0,2)	(96,9)
TOTAL	1.216.123.052	100,0	1.211.123.618	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	51.837.235	8,9	47.894.154	8,2	92,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4.552.372	0,8	4.055.089	0,7	89,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.324.178	1,1	5.539.621	1,0	87,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	519.202.995	89,0	522.052.180	89,8	100,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	748.305	0,1	761.168	0,1	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	748.305	0,1	761.168	0,1	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	871.247	0,1	1.135.648	0,2	130,3
TOTAL	583.536.333	100,0	581.437.861	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	146.501.050	11,8	73.914.339	6,0	50,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	89.130	0,0	87.198	0,0	97,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	27.875.312	2,3	26.509.966	2,1	95,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	388.308.790	31,4	404.437.403	32,7	104,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	730.059.027	59,0	738.578.319	59,6	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	476.191	0,0	491.250	0,0	103,2
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.452.860	0,7	4.248.507	0,3	50,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.452.860	0,7	4.248.507	0,3	50,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-63.610.312	(5,1)	-9.641.134	(0,8)	15,2
TOTAL	1.238.152.048	100,0	1.238.625.849	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.416.701	5,8	28.588.776	7,3	127,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.748.072	2,0	6.252.562	1,6	80,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	26.477.241	6,8	27.883.679	7,1	105,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.023.699	6,7	25.194.595	6,4	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	258.241.694	66,4	258.617.740	65,7	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	13.086.082	3,4	13.285.501	3,4	101,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.389.957	0,4	3.586.981	0,9	258,1
- UP's OUTROS FUNDOS	31.140.182	8,0	31.123.437	7,9	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	32.530.139	8,4	34.710.418	8,8	106,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.260.755	0,6	-941.345	(0,2)	(41,6)
TOTAL	388.784.383	100,0	393.591.926	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33.164.981	16,8	32.645.281	16,1	98,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.489.670	2,3	5.950.030	2,9	132,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.629.709	1,3	2.691.879	1,3	102,4
- ACÇÕES NACIONAIS	152.125.721	77,2	156.852.994	77,5	103,1
Sub - total (Acções)	152.125.721	77,2	156.852.994	77,5	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.597.745	2,3	4.131.801	2,0	89,9
TOTAL	197.007.826	100,0	202.271.985	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	524.056	2,1	558.752	2,1	106,6
- ACÇÕES NACIONAIS	7.023.462	27,8	7.278.905	27,7	103,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.695.876	70,0	18.528.152	70,4	104,7
Sub - total (Acções)	24.719.338	97,8	25.807.057	98,0	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	29.866	0,1	-44.486	(0,2)	(149,0)
TOTAL	25.273.259	100,0	26.321.322	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.903.735	3,7	7.098.033	2,6	71,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.702.265	0,6	1.630.495	0,6	95,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.546.938	1,3	3.592.139	1,3	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.546.938	1,3	3.592.139	1,3	101,3
- ACÇÕES NACIONAIS	3.503.200	1,3	3.087.350	1,1	88,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	249.886.220	93,7	253.335.325	94,1	101,4
Sub - total (Acções)	253.389.420	95,0	256.422.675	95,3	101,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.827.582	(0,7)	389.458	0,1	(21,3)
TOTAL	266.714.777	100,0	269.132.800	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.122.641	1,9	4.229.619	2,0	102,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.792.142	0,8	638.289	0,3	35,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	61.296.266	28,3	55.255.869	26,2	90,1
- UP's OUTROS FUNDOS	42.970	0,0	43.311	0,0	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	61.339.237	28,4	55.299.180	26,2	90,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	149.518.396	69,1	150.808.934	71,5	100,9
Sub - total (Acções)	149.518.396	69,1	150.808.934	71,5	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-496.650	(0,2)	22.167	0,0	(4,5)
TOTAL	216.275.765	100,0	210.998.189	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.615.670	1,2	29.921.623	1,2	101,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.077.738	0,5	10.881.798	0,4	83,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.437.329	0,3	7.323.379	0,3	113,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.437.329	0,3	7.323.379	0,3	113,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.510.277	0,1	1.119.703	0,0	74,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	857.626.031	35,8	938.315.764	37,4	109,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.495.279.894	62,3	1.523.326.610	60,8	101,9
Sub - total (Acções)	2.354.416.202	98,2	2.462.762.078	98,2	104,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.257.995	(0,2)	-3.403.369	(0,1)	64,7
TOTAL	2.398.288.944	100,0	2.507.485.508	100,0	104,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.870.563	10,7	4.167.999	8,2	85,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		315.001	0,6	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.713.374	8,2	4.241.544	8,3	114,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.713.374	8,2	4.241.544	8,3	114,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.749.796	3,9	1.866.090	3,7	106,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	35.443.234	78,0	37.666.774	73,9	106,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		3.316.638	6,5	
Sub - total (Acções)	37.193.030	81,9	42.849.503	84,1	115,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-337.097	(0,7)	-604.910	(1,2)	179,4
TOTAL	45.439.870	100,0	50.969.137	100,0	112,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.383.531	2,1	1.136.001	1,6	82,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.036.959	1,5	242.346	0,3	23,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	45.337.445	67,6	49.379.516	68,7	108,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	45.337.445	67,6	49.379.516	68,7	108,9
- ACÇÕES NACIONAIS	166.644	0,2	187.205	0,3	112,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.232.588	6,3	4.882.333	6,8	115,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	14.513.563	21,6	16.259.130	22,6	112,0
Sub - total (Acções)	18.912.795	28,2	21.328.668	29,7	112,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	414.212	0,6	-201.736	(0,3)	(48,7)
TOTAL	67.084.942	100,0	71.884.795	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.168.413	3,7	14.680.985	3,3	90,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.326.006	0,8	3.320.887	0,8	99,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.751.084	18,4	79.978.386	18,2	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.458.328	7,0	31.539.640	7,2	103,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	242.709.004	55,9	246.352.469	55,9	101,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	46.802.430	10,8	49.005.075	11,1	104,7
- UP's OUTROS FUNDOS	15.770.700	3,6	16.066.190	3,6	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.653.345	5,9	25.796.214	5,9	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	279.628.788	64,4	285.627.520	64,9	102,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	34.106	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-477.508	(0,1)	-634.263	(0,1)	132,8
TOTAL	434.542.562	100,0	440.309.369	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	97.863.797	3,3	99.294.638	3,3	101,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	32.300.857	1,1	34.169.970	1,1	105,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	346.352.476	11,7	326.593.317	10,8	94,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	36.458.252	1,2	35.010.315	1,2	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	267.898.582	9,0	273.040.262	9,1	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.757.735	0,2	4.716.136	0,2	99,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	897.084	0,0	898.236	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.169.060.263	39,4	1.204.301.296	39,9	103,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	689.266.138	23,2	719.168.447	23,9	104,3
- UP's OUTROS FUNDOS	233.722.923	7,9	227.497.618	7,5	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	97.769.567	3,3	99.834.414	3,3	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.995.176.841	67,3	2.052.031.183	68,1	102,8
- AÇÕES NACIONAIS	1.049.908	0,0	1.080.564	0,0	102,9
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	68.717.237	2,3	71.979.334	2,4	104,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	5.294.509	0,2	5.466.006	0,2	103,2
Sub - total (Ações)	75.061.654	2,5	78.525.903	2,6	104,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		359.625	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	12.040.312	0,4	11.049.696	0,4	91,8
TOTAL	2.965.680.071	100,0	3.014.625.459	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	36.551.287	4,7	43.164.509	5,4	118,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.638.446	1,0	6.809.961	0,9	89,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.371.976	1,5	11.602.411	1,5	102,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.400.596	2,9	23.510.995	2,9	105,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	569.231	0,1	795.071	0,1	139,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	294.126.013	38,0	297.500.708	37,2	101,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	359.136.381	46,4	372.745.150	46,6	103,8
- UP's OUTROS FUNDOS	38.300.547	4,9	38.526.589	4,8	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.592.823	1,1	9.181.911	1,1	106,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	683.539.349	88,2	700.385.608	87,6	102,5
- AÇÕES NACIONAIS	45.974	0,0	47.571	0,0	103,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.151.943	0,1	1.227.932	0,2	106,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.442.929	0,3	2.516.107	0,3	103,0
Sub - total (Ações)	3.640.845	0,5	3.791.610	0,5	104,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	25.298	0,0	55.489	0,0	219,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	858.751	0,1	884.078	0,1	102,9
TOTAL	774.619.371	100,0	799.386.571	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.206.018	3,7	6.529.615	5,4	155,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.099.500	1,8	2.175.491	1,8	103,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	298.256	0,3	298.851	0,2	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	171.838	0,1	264.454	0,2	153,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.707.819	10,2	11.612.219	9,6	99,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	77.018.130	67,1	79.546.770	66,0	103,3
- UP's OUTROS FUNDOS	6.627.366	5,8	6.503.481	5,4	98,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.573.064	1,4	1.908.269	1,6	121,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	93.780.252	81,7	95.754.201	79,5	102,1
- AÇÕES NACIONAIS	1.694.791	1,5	2.048.814	1,7	120,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.329.599	2,9	3.701.756	3,1	111,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.546.738	6,6	7.486.597	6,2	99,2
Sub - total (Ações)	12.571.128	11,0	13.237.167	11,0	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	23.702	0,0	309.245	0,3	1.304,7
TOTAL	114.723.756	100,0	120.477.292	100,0	105,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	110.090.590	3,1	106.908.254	2,9	97,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.678.411	0,6	17.714.810	0,5	90,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.138	0,0	12.212	0,0	100,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	383.709.863	10,8	387.304.134	10,6	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.813.017	0,1	5.469.477	0,1	194,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.308.804.572	36,7	1.317.458.653	36,0	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.864.881	1,4	50.540.919	1,4	99,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	498.380	0,0	499.020	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	760.921.694	21,3	800.256.588	21,9	105,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	657.146.017	18,4	692.012.084	18,9	105,3
- UP's OUTROS FUNDOS	113.023.599	3,2	109.505.073	3,0	96,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.549.222	1,5	55.432.434	1,5	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.477.040.468	41,4	1.546.840.331	42,3	104,7
- ACÇÕES NACIONAIS	4.115.830	0,1	4.028.070	0,1	97,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	45.225.282	1,3	46.510.995	1,3	102,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	105.820.284	3,0	109.355.803	3,0	103,3
Sub - total (Acções)	155.161.397	4,4	159.894.868	4,4	103,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	240.295	0,0	384.393	0,0	160,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.888.915	0,1	8.812.568	0,2	226,6
TOTAL	3.566.853.768	100,0	3.656.773.055	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	74.147.500	4,2	45.458.025	2,6	61,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	85.594.607	4,9	80.353.591	4,6	93,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	339.261.808	19,4	327.770.823	18,7	96,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	98.900.730	5,7	118.107.813	6,7	119,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	47.197.307	2,7	50.099.589	2,9	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.104.618	0,1	1.123.530	0,1	101,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.367	0,0	499.906	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	237.188.178	13,6	234.950.746	13,4	99,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	482.722.825	27,6	490.336.732	28,0	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	356.884.229	20,4	372.971.947	21,3	104,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.906.880	0,3	6.087.032	0,3	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.071.387.720	61,3	1.092.672.298	62,3	102,0
- ACÇÕES NACIONAIS	6.513	0,0	6.337	0,0	97,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.379.605	0,1	2.559.613	0,1	107,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.142.287	1,2	19.890.535	1,1	94,1
Sub - total (Acções)	23.528.404	1,3	22.456.486	1,3	95,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.459.063	0,1	3.926.822	0,2	159,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.695.680	(0,2)	4.635.415	0,3	(172,0)
TOTAL	1.746.792.958	100,0	1.752.691.424	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.808.843	6,9	2.321.236	8,8	128,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	101.697	0,4	101.914	0,4	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.022.735	7,8	2.062.602	7,8	102,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.971.848	80,4	20.890.217	78,9	99,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.192.652	4,6	1.254.762	4,7	105,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.192.652	4,6	1.254.762	4,7	105,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-17.024	(0,1)	-158.272	(0,6)	929,7
TOTAL	26.080.750	100,0	26.472.459	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.176.588	93,4	1.176.217	93,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	26.455	2,1	47.504	3,8	179,6
- UP's OUTROS FUNDOS	59.455	4,7	38.512	3,0	64,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59.455	4,7	38.512	3,0	64,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.505	(0,2)	2.108	0,2	(84,2)
TOTAL	1.259.992	100,0	1.264.341	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.059.174	7,3	2.262.885	7,6	109,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	648.469	2,3	632.097	2,1	97,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	398.482	1,4	399.093	1,3	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.978	0,4	895.595	3,0	886,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	590.529	2,1	563.042	1,9	95,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	844.041	3,0	839.754	2,8	99,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	708.626	2,5	725.692	2,4	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	2.168.435	7,7	1.937.797	6,5	89,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.721.102	13,2	3.503.243	11,8	94,1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.648.377	16,5	4.968.297	16,7	106,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20.958.119	74,6	21.511.300	72,3	102,6
Sub - total (Ações)	25.606.496	91,1	26.479.597	89,0	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.021.925	(17,9)	-4.985.217	(16,8)	99,3
TOTAL	28.103.306	100,0	29.750.336	100,0	105,9

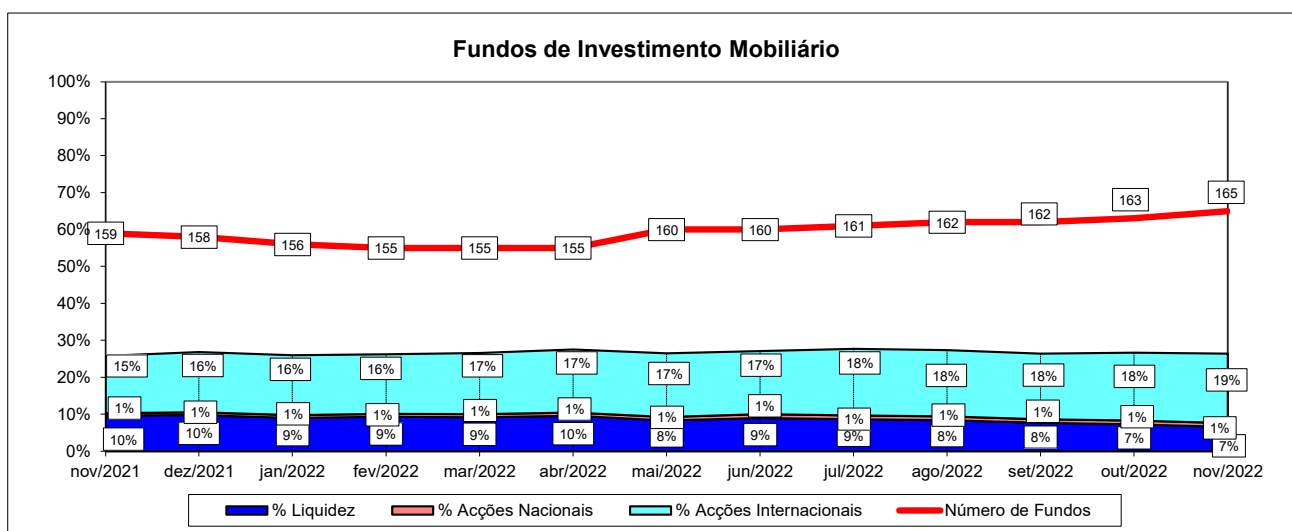
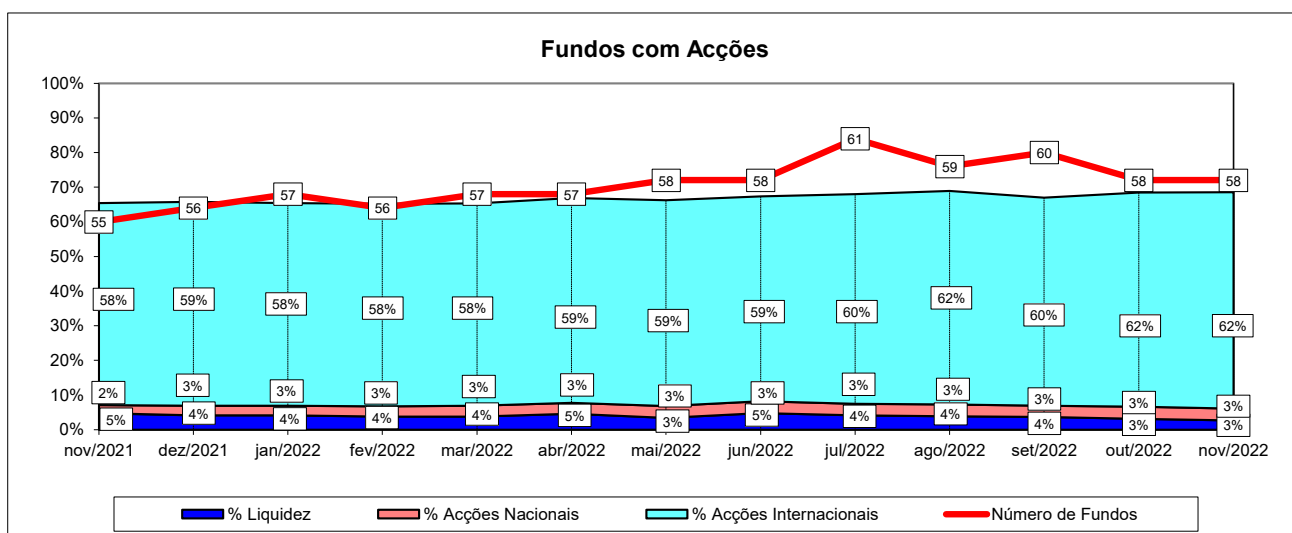
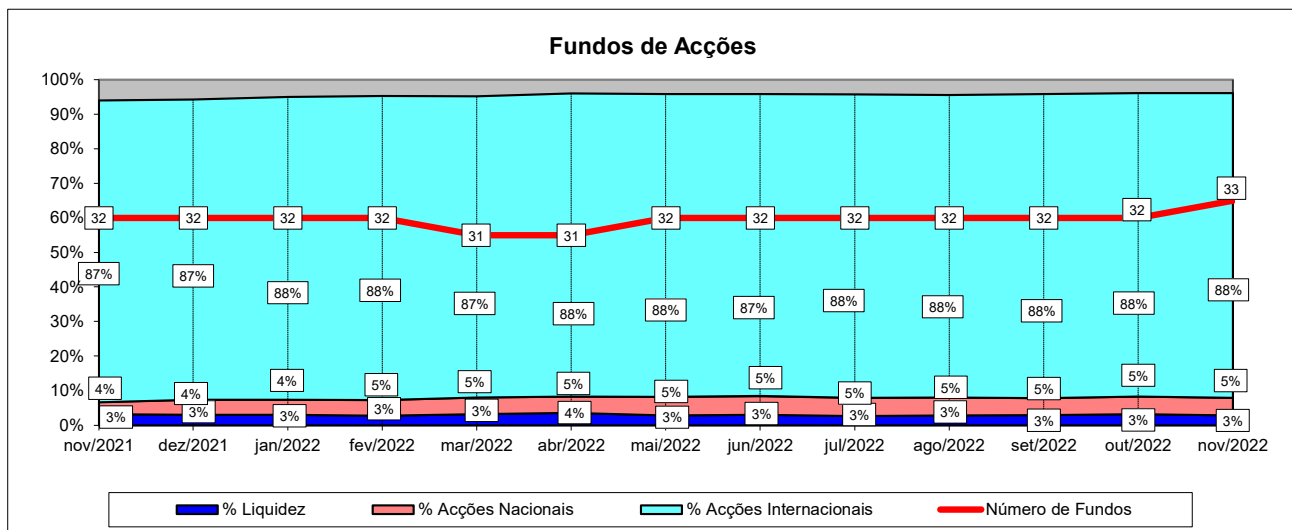
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.958.358	1,2	4.234.326	1,8	143,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.275.681	6,8	17.440.101	7,3	107,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.210.089	0,5	1.216.205	0,5	100,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	770.369	0,3	894.702	0,4	116,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7.367.139	3,1	7.356.991	3,1	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.982.375	4,6	10.998.757	4,6	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	215.251	0,1	175.155	0,1	81,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	22.129.546	9,3	21.260.488	8,9	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	87.367.444	36,7	86.405.286	36,3	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.175.835	0,9	2.176.417	0,9	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	118.518.780	49,8	116.663.269	48,9	98,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	185.467	0,1	265.110	0,1	142,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.600.728	0,7	1.582.709	0,7	98,9
Sub - total (Ações)	1.786.195	0,8	1.847.819	0,8	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	87.085.672	36,6	86.526.685	36,3	99,4
TOTAL	238.148.117	100,0	238.356.514	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.002.963	2,7	9.994.664	3,4	124,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.950.605	5,8	18.119.702	6,1	106,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.710.268	0,6	1.717.211	0,6	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.793.104	1,0	2.957.304	1,0	105,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.439.965	9,7	29.142.803	9,9	102,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	590.529	0,2	563.042	0,2	95,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10.982.375	3,7	10.998.757	3,7	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.251.943	0,8	2.269.671	0,8	100,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	22.838.172	7,8	21.986.180	7,4	96,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	89.595.334	30,5	88.381.594	29,9	98,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.175.835	0,7	2.176.417	0,7	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	123.491.989	42,1	121.459.785	41,1	98,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.833.843	1,6	5.233.407	1,8	108,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	22.558.847	7,7	23.094.009	7,8	102,4
Sub - total (Ações)	27.392.691	9,3	28.327.416	9,6	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	82.044.217	27,9	81.385.305	27,5	99,2
TOTAL	293.592.166	100,0	295.843.650	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	outubro 2022		novembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.027.280.575	6,1	941.542.141	5,5	91,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	196.865.224	1,2	186.983.558	1,1	95,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	129.438.902	0,8	127.093.970	0,7	98,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.708.874.435	10,1	1.715.502.584	9,9	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	165.394.219	1,0	185.081.149	1,1	111,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.215.090.149	24,9	4.253.255.838	24,6	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	76.341.756	0,5	75.782.040	0,4	99,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	13.446.437	0,1	13.690.990	0,1	101,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.728.556.036	16,1	2.805.840.355	16,3	102,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	2.455.261.445	14,5	2.544.592.884	14,7	103,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	885.107.850	5,2	890.619.239	5,2	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	196.220.736	1,2	200.416.690	1,2	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.886.151.033	34,8	6.054.326.778	35,1	102,9
- AÇÕES NACIONAIS	172.992.116	1,0	177.603.602	1,0	102,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.290.521.458	7,6	1.383.941.387	8,0	107,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.824.117.446	10,8	1.861.520.372	10,8	102,1
Sub - total (Ações)	3.287.631.021	19,4	3.423.065.361	19,8	104,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.758.761	0,0	4.726.329	0,0	171,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	34.276.082	0,2	87.277.114	0,5	254,6
TOTAL	16.926.322.891	100,0	17.255.053.551	100,0	101,9

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Novembro 2021 - Novembro 2022)



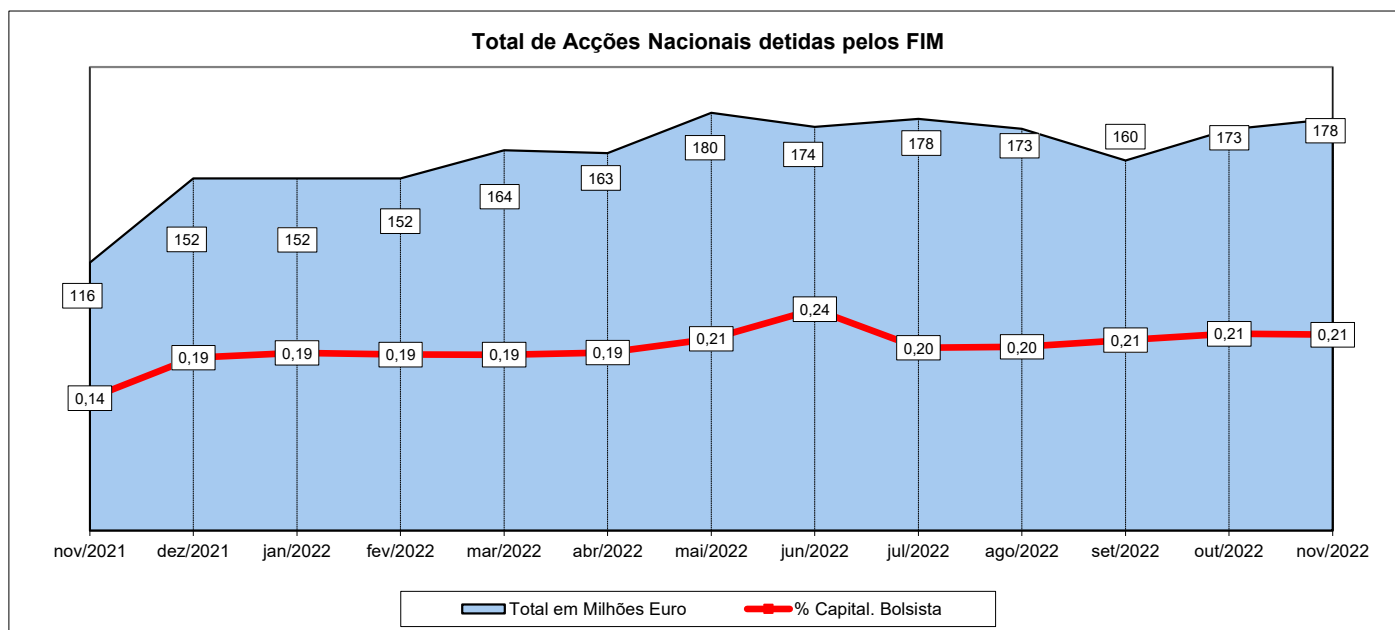
Nota1:

- 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

outubro 2022				novembro 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,80%	4.702.383	799.405	Impresa SGPS	2,80%	4.702.383	808.810
Cofina SGPS	2,73%	2.795.441	690.474	Cofina SGPS	2,68%	2.745.441	680.869
CTT - Correios de Portugal S	1,66%	2.484.810	7.765.031	CTT - Correios de Portugal S	1,69%	2.461.110	7.826.330
Altri, SGPS SA	1,38%	2.833.404	15.966.232	Altri, SGPS SA	1,42%	2.913.144	16.226.212
Ibersol SGPS	1,18%	543.244	3.216.004	Ibersol SGPS	1,19%	545.568	3.066.092
Novabase	1,15%	361.663	1.515.368	Novabase	1,08%	339.684	1.345.149
Greenvolt-Ene. Renovaveis	1,06%	1.472.506	11.456.097	Greenvolt-Ene. Renovaveis	1,05%	1.467.123	11.780.998
SONAE SGPS	0,94%	18.720.659	18.224.562	SONAE SGPS	0,96%	19.178.909	18.469.289
Mota-Engil SGPS	0,86%	2.625.539	3.187.404	Mota-Engil SGPS	0,86%	2.644.899	3.258.516
REN	0,71%	4.766.666	12.488.665	REN	0,73%	4.888.966	12.369.084
Ramada	0,64%	163.181	1.135.740	Corticeira Amorim	0,66%	875.282	7.798.763
Corticeira Amorim	0,61%	813.066	7.951.785	NOS SGPS	0,55%	2.851.136	10.959.767
NOS SGPS	0,56%	2.869.976	11.376.585	BCP	0,52%	77.934.993	11.900.673
BCP	0,52%	79.160.993	11.430.847	Ramada	0,50%	127.888	867.081
PHAROL	0,33%	2.969.551	189.457	THE NAVIGATOR COMP	0,29%	2.027.284	7.837.480
THE NAVIGATOR COMP	0,27%	1.902.284	7.339.012	PHAROL	0,28%	2.469.551	137.060
SEMAPA	0,26%	208.887	2.690.465	SEMAPA	0,26%	209.041	2.997.648
VAA VISTA ALEGRE	0,25%	421.482	349.830	VAA VISTA ALEGRE	0,25%	421.482	347.723
Galp Energia	0,15%	1.177.542	12.099.244	Galp Energia	0,15%	1.134.942	13.375.291
Jerónimo Martins SGPS	0,13%	831.640	17.447.807	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	871.940	18.485.128
TOTAL 20 +		131.824.917	147.320.014	TOTAL 20 +		130.810.766	150.537.962



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-11-2022) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C.Prazo			Aplic. C.Prazo			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. Equip. Euro	REV (%)	REH (%)	Intern. + O.F.P. Equip. Intern.	REV (%)	REH (%)	Diversas Internac.	REV (%)	REH (%)	Investimento Nacionais	REV (%)	REH (%)	F. Investim. Internacion.	REV (%)	REH (%)	Tit. Particip. Nacionais	REV (%)	REH (%)	Suíça e Noruega	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Operações Regularizar	REV (%)	REH (%)					
Bankinter Gestao Activos SGIIC (Suc Portugal)	6.206,85	1	2	0,05	0	0	1.490,76	0	0	-	-	-	203.849,09	5	64	-	-	-	100.523,51	2	32	-	-	-	8.018,85	1	3	-	-	-	(1.237,60)	(1)	(0)	318.851,52				
BPI Gestão de Ativos	99.598,83	9	3	34.605,14	19	1	483.137,10	28	16	72.049,35	39	2	1.178.053,01	28	40	58.823,99	78	2	53.586,95	27	2	715.963,39	12	24	27.551,34	16	1	68.810,28	5	2	169.829,83	9	6	(12.720,26)	(15)	(0)	2.949.288,95	
BIZ Capital	1.744,40	0	13	-	-	-	989,64	0	7	-	-	-	7.460,15	0	54	-	-	557,33	0	4	2.986,48	0	22	-	-	-	-	-	-	-	-	55,03	0	0	13.793,03			
Caixa Gestão de Ativos	217.860,51	20	3	30.622,86	16	0	422.727,86	25	7	-	-	-	656.010,68	15	10	-	-	87.266,33	44	1	2.345.647,93	39	38	6.435,55	4	0	957.467,42	69	15	1.452.044,39	78	23	77.261,38	89	1	6.253.344,91		
Casa de Investimentos - GPFIM	1.777,32	0	4	18,65	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,65)	(0)	(0)	43.689,05				
Crédito Agrícola Gest	2.058,31	0	11	-	-	-	938,89	0	5	-	-	-	14.209,38	0	78	-	-	-	-	1.254,76	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(150,65)	(0)	(1)	18.310,69			
GFM Gestão de Ativos	1.110,90	0	7	74,00	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.955,08)	(6)	(32)	15.715,78			
GNB Fundos Mobiliários	30.113,58	3	4	18.302,87	10	2	226.820,10	13	30	4.447,05	2	1	240.914,48	6	32	-	-	5.630,18	3	1	50.897,58	1	7	19.748,74	11	3	48.641,35	4	6	102.712,51	6	14	371,40	0	0	748.790,09		
Heed Capital SGOIC (+)	3.861,37	0	12	765,20	0	2	12.470,09	1	38	-	-	-	6.334,38	0	20	4.716,14	6	15	-	-	3.003,90	0	9	-	-	-	-	-	-	-	-	1.432,74	0	4	(164,74)	(0)	(1)	32.419,08
IM Gestão de Ativos	548.009,80	51	15	22.751,78	12	1	98.943,35	6	3	1.298,95	1	0	1.208.878,89	28	33	5.061,66	7	0	44.591,84	22	1	1.468.103,70	24	40	113.816,44	64	3	42.150,60	3	1	50.249,00	3	1	34.588,88	40	1	3.638.444,89	
Invest Gestão de Activos	8.945,82	1	5	826,50	0	0	29.722,31	2	15	1.281,73	1	1	80.387,97	2	41	4.987,53	7	3	635,72	0	0	43.529,75	1	22	3.861,27	2	2	8.347,21	1	4	13.724,98	1	7	(728,50)	(1)	(0)	195.522,30	
LYNX Asset Managers	2.304,44	0	15	558,09	0	4	-	-	-	-	-	-	1.161,15	0	8	563,04	1	4	-	-	3.503,24	0	23	-	-	962,32	0	6	6.031,31	0	40	(32,52)	(0)	(0)	15.051,08			
Montepio Gestão de Activos	28.000,17	3	16	316,25	0	0	9.732,40	1	6	-	-	-	39.271,73	1	22	-	-	7.299,18	4	4	38.285,73	1	22	1.908,78	1	1	52.968,98	4	30	3.316,64	0	2	(5.139,43)	(6)	(3)	175.960,43		
Optimize Investment Partners	4.655,87	0	3	715,21	0	1	648,75	0	0	321,66	0	0	11.218,24	0	8	1.629,68	2	1	586,27	0	0	90.403,50	1	67	2.689,63	2	2	10.421,41	1	8	12.273,72	1	9	(331,56)	(0)	(0)	135.232,38	
Santander Asset Management	112.387,96	11	4	77.426,94	41	3	427.881,33	25	16	105.682,41	57	4	605.506,69	14	22	-	-	262,89	0	0	1.190.223,29	20	44	1.591,84	1	0	174.141,69	13	6	459,84	0	0	538,40	1	0	2.700.639,36		
Total	1.068.636,11	100	6	186.983,66	100	1	1.715.502,58	100	10	185.081,15	100	1	4.253.255,84	100	25	75.782,04	100	0	200.416,69	100	1	6.054.326,78	100	35	177.603,60	100	1	1.383.941,39	100	8	1.861.520,37	100	11	87.277,11	100	1	17.255.053,55	

(+) - 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2022 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Novembro 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	57,68	32,89	9,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	66.247,1		1	136,3	1.467,7	(1.331,5)	
	IMGA Money Market	57,78	36,97	7,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,10)	334.237,1	100,00	1	31.051,0	6.042,4	25.008,6	

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	-	-	-	40,15	47,66	12,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	10.619,6	100,00	1	336,2	226,3	109,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	9,14	78,50	12,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	386.466,4	31,91	2	1.123,3	9.651,1	(8.527,8)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	14,64	29,93	55,73	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	17.574,5	1,45	5	5,1	9,6	(4,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	31,19	63,64	5,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	15.325,0			419,9	108,1	311,8	
	IMGA Liquidez	29,57	65,15	4,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	625.589,3	52,92	1	3.979,0	12.803,4	(8.824,5)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	74,11	26,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	1.016,5	0,08	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,16	72,39	3,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	43.429,1	3,59	4	965,2	721,3	243,9	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	7,80	84,79	12,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,74)	121.722,6	10,05	3	7.235,5	1.724,0	5.511,4	

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	5,15	95,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	195.326,3	33,59	2	74,1	1.346,0	(1.271,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	11,73	87,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,11	127.824,0			953,4	2.765,1	(1.811,7)	
	IMGA Euro Taxa Variável	10,22	87,50	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,18	247.815,0	64,61	1	834,7	2.705,6	(1.871,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,85	74,81	3,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	10.472,5	1,80	3	264,9	85,2	179,8	

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	1,88	3,95	94,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	12.194,6			15,9	140,4	(124,5)	
	BPI Obrigações 2025	16,67	-	99,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,50)	80.579,6			13.092,6	109,3	12.983,3	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	6,44	86,33	-	0,25	5,94	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	8.263,3	8,16	4	51,8	166,3	(114,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,03	16,20	78,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	146.760,2			640,3	78,1	562,2	
	Caixa Disponível	11,16	87,11	1,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	305.564,2			592,8	7.364,8	(6.772,0)	
	Caixagest Obrigações Mais	9,86	90,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	71.466,5	42,29	1	115,9	670,9	(555,0)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Obrigações Europa	1,41	-	95,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,61	136.580,6			1.119,2	2.214,2	(1.095,0)	
	NB Capital	1,68	71,25	28,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,44)	88.589,0			1.300,6	4.053,0	(2.752,4)	
	NB Capital Plus	2,87	78,65	19,68	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,30)	66.030,4	23,51	3	1.449,2	884,4	564,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3,71	-	94,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77	11.495,4			2,5	54,2	(51,7)	
	IMGA Rendimento Mais	6,24	86,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,17	81.091,8			51,6	302,0	(250,4)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7,68	64,50	27,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	2.364,2			-	-	-	
	IMGA Rendimento Semestral	12,12	86,16	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	204.471,5	24,17	2	370,6	3.152,5	(2.781,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,72	-	85,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	9.476,5	0,77	6	103,8	134,2	(30,4)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	4,06	95,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	13.697,9	1,11	5	-	9.003,1	(9.003,1)	

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	5,58	66,67	28,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,72)	11.372,0			498,8	-	498,8	
	BPI Obrigações Mundiais	2,22	51,25	6,68	3,12	12,27	20,64	-	-	-	-	-	-	-	0,74	108.268,8	30,40	2	43,1	689,6	(646,5)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	5,71	83,90	10,96	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	91.053,6	23,13	3	347,3	570,3	(223,0)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	1,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	31.597,5			27,8	307,5	(279,7)	
	Santander MultiCrédito	13,14	78,75	4,93	1,42	-	1,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	151.300,1	46,47	1	355,5	1.320,1	(964,6)	

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	11,58	-	16,23	-	-	-	70,28	-	-	-	-	-	-	1,91	36.653,1	18,12	2	559,5	660,4	(101,0)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	13,32	-	-	-	-	-	89,16	-	-	-	-	-	-	(2,49)	20.636,5	10,20	3	61,0	544,1	(483,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,69	1,86	-	-	-	-	77,73	-	-	-	-	-	-	2,72	144.982,4	71,68	1	4.347,7	203,8	4.143,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,42	-	-	-	-	-	37,57	59,18	-	-	-	-	-	(0,17)	3.273,3	12,44	2	8,7	35,6	(26,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,36	-	-	-	-	-	26,44	72,34	-	-	-	-	-	(0,13)	18.386,0	69,85	1	12,9	63,0	(60,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,29	-	-	-	-	-	16,54	78,95	-	-	-	-	-	0,22	2.921,8	11,10	3	4,4	13,6	(9,2)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,10	-	-	-	-	-	40,51	56,57	-	-	-	-	-	(1,18)	1.740,3	6,61	4	25,0	9,1	15,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	5,25	-	-	2,74	-	-	0,66	90,39	-	-	-	-	-	0,96	29.229,1	-	-	38,8	200,4	(161,6)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,05	-	-	0,03	-	-	0,85	94,48	-	-	-	-	-	0,58	7.193,4	13,53	3	11,4	25,0	(13,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,68	-	-	0,06	-	-	2,30	95,13	-	-	-	-	-	(0,17)	24.375,3	9,06	4	258,4	154,3	(104,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,56	-	-	0,63	-	-	1,64	91,67	-	-	-	5,57	-	(0,08)	38.844,3	14,43	2	22,2	372,0	(349,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	6,85	-	-	-	-	-	0,24	85,07	-	-	-	-	-	(0,10)	17.988,0	6,68	5	196,9	654,4	(457,5)	
Santander Asset Management	Santander Ações Europa (1)	2,09	-	-	0,37	-	-	1,05	96,38	-	-	-	-	-	0,11	151.502,6	56,29	1	174,1	13.460,7	(13.286,6)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	1,35	-	-	0,18	-	-	-	97,84	-	-	-	-	-	0,63	34.339,3	15,98	4	1.137,0	147,3	989,7	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,32	-	-	0,57	-	-	-	98,14	-	-	-	-	-	(0,03)	85.677,2	39,86	1	700,8	419,8	281,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,58	-	-	0,02	-	-	-	93,71	-	-	-	4,06	-	(0,37)	34.457,8	16,03	3	636,9	375,3	261,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	6,25	-	-	7,96	-	-	-	83,84	-	-	-	6,94	-	(5,00)	3.955,8	1,84	5	3.971,0	-	3.971,0	
Santander Asset Management	Santander Ações América	3,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,03	-	(0,07)	55.463,5	25,80	2	381,8	272,7	109,2	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	6,00	-	-	7,24	-	-	-	78,84	-	-	-	-	-	(0,13)	1.060,3	0,49	6	-	-	-	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,82	-	-	1,21	-	-	-	18,71	79,36	-	-	-	-	(0,09)	52.586,3	2,10	3	253,5	370,0	(116,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	2,37	-	-	0,00	-	-	-	38,84	60,46	-	-	-	-	(0,13)	2.262.788,4	90,24	1	34.759,0	12.418,8	22.340,2	
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	6,38	-	-	5,47	-	-	0,67	27,20	57,36	-	-	3,16	-	(0,24)	166.787,2	6,65	2	1.904,4	397,6	1.506,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,20	-	-	4,42	-	-	-	16,70	70,86	-	-	8,07	-	(0,25)	25.343,6	1,01	4	132,3	246,7	(114,4)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,72	-	-	-	-	-	7,18	75,39	-	-	-	8,96	-	(0,25)	16.560,6	-	-	567,8	1.044,2	(476,4)	
	Montepio Euro Financial Services	9,52	-	-	-	-	-	0,75	83,47	-	-	-	6,96	-	(0,69)	5.063,8	-	-	52,2	56,5	(4,3)	
	Montepio Euro Helthcare	9,03	-	-	-	-	-	-	84,79	-	-	-	8,20	-	(2,02)	15.944,2	-	-	34,6	357,3	(322,7)	
	Montepio Euro Utilities	5,89	-	-	-	-	-	6,76	78,73	-	-	-	8,70	-	(0,09)	9.444,7	100,00	1	32,5	339,2	(306,7)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	3,99	-	-	2,26	-	-	-	6,46	88,36	-	-	-	-	(1,07)	2.299,9	-	-	1,6	21,3	(19,7)	
	BPI Ásia Pacífico	2,37	-	-	0,39	-	-	-	1,63	95,23	-	-	-	-	(0,23)	4.963,4	-	-	20,3	38,6	(18,3)	
	BPI Impacto Clima - Ações	1,83	-	-	0,01	-	-	1,28	31,85	65,02	-	-	-	-	0,00	14.610,1	30,43	2	1.036,6	33,6	1.002,9	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	2,28	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	98,03	-	(0,38)	7.114,0	-	-	171,9	130,6	41,3	
	Caixa Ações Oriente	1,36	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	98,77	-	(0,15)	12.790,7	27,69	3	170,4	185,2	(14,8)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	1,07	-	-	0,54	-	-	-	-	-	-	-	98,79	-	(0,40)	30.106,7	41,88	1	432,2	1.366,0	(933,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+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 *	3,39	-	20,57	0,36	-	-	-	-	-	-	-	60,32	12,03	3,45	387.248,0	87,95	1	2.693,4	3.453,1	(759,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,49	-	1,67	1,63	-	-	-	-	-	-	-	65,41	12,44	13,85	19.494,2	4,43	3	399,7	242,8	156,9	
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	2,61	93,96	-	4,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,35)	33.567,2	7,62	2	115,7	427,3	(311,6)	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado BPI Moderado	5,25 4,83	41,05 24,02	37,34 17,70	0,12 3,20	- -	- 7,10	0,20 -	5,33 -	10,84 -	- -	0,48 5,76	- 19,02	- 17,79	- 0,60	(0,61) 32.962,6	17,46	3	2.966,3 1.496,3	90,8 9.159,4	2.875,6 (7.663,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável Caixa Seleção Global Moderado * Caixa Wealth Defensivo	2,21 4,08 4,06	60,32 - 23,26	- 9,31 25,85	0,02 0,33 0,72	- - -	- -	0,89 -	36,75 -	- -	- -	51,38 23,57	32,64 22,22	2,45 0,32	(0,19) (0,19) (0,00)	114.533,9 1.222.783,0 121.750,2	48,40	1	239,2 6.688,8 150,0	1.054,9 11.669,9 10.186,6	(815,7) (4.981,1) (10.036,6)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil EuroBic Investimento	0,00 17,35	- 14,48	- 36,04	10,20 0,02	63,55 -	- -	- -	- -	19,31 -	- -	- 13,70	7,77 19,00	- -	(0,82) (0,59)	7.420,9 7.423,7	0,49	6	- 172,8	- 8,5	4,7 164,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,87	5,16	0,72	1,30	-	-	-	-	-	-	0,11	53,82	23,31	12,87	1,84	823.923,5	27,33	2	3.314,3	5.430,1	(2.115,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	34,57	0,00	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	46,61	22,18	19,06	(22,43)	17.774,4	0,59	5	6.927,2	171,0	6.756,3
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,95	38,91	-	(0,17)	2.940,7	0,10	7	2,5	4,5	(2,0)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	0,98	-	43,03	1,16	-	-	-	-	-	-	-	37,92	-	-	(0,15)	169.693,7	5,63	4	332,8	1.717,4	(1.384,6)

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico BPI Seleção BPI Universal	4,52 0,50 3,99	35,00 - -	25,12 - -	0,31 0,04 2,71	- - -	- -	0,42 -	10,76 -	22,04 -	- -	- 23,66 27,94	1,73 63,60 42,38	- 12,26 13,21	(0,67) (0,07) 0,62	11.414,7 8.916,4 8.687,9	3,63	3	688,0 23,1 10,2	84,6 97,4 23,7	603,4 (74,3) (13,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado * Caixa Wealth Arrojado Caixa Wealth Moderado	5,22 4,36 7,68	- - 7,76	- - -	0,87 1,11 0,83	- - -	- -	- -	- -	- -	- -	40,48 30,50 39,90	52,66 63,19 42,91	0,96 1,00 1,02	(0,20) (0,17) (0,10)	346.122,0 10.846,2 143.050,9	62,55	1	150,0	2.507,4 348,5 381,6	231,0 (348,5) (231,6)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	3,89	33,89	12,08	5,65	-	-	0,00	-	-	-	31,16	10,20	4,49	0,22	(1,59)	24.830,6	3,11	5	19,5	375,8	(356,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	4,86	-	2,75	0,35	-	-	-	-	-	-	33,99	43,22	13,75	1,08	208.478,9	26,08	2	1.429,1	1.769,0	(339,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,35	47,10	13,25	(0,53)	12.113,7	1,52	6	85,7	67,1	18,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,79	-	-	0,31	-	-	-	-	-	-	39,55	57,52	-	(0,17)	24.925,2	3,12	4	152,9	48,4	104,5	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	10,43	0,65	20,45	0,72	-	-	0,60	15,08	30,69	-	6,92	13,16	-	1,30	1.461,6	1,21	5	270,3	5,4	264,9	
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	6,58	0,69	-	11,06	-	-	1,53	22,59	48,48	-	4,03	3,19	2,09	(0,25)	14.517,8	12,05	2	490,7	74,9	415,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	4,36	-	-	0,71	-	-	-	-	-	-	10,66	76,06	7,51	0,70	78.819,1	65,42	1	1.295,2	712,5	582,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8,15 18,89	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,56 86,27	3,10 85,26	3,10	(0,08) (4,16)	8.972,8 4.764,2	11,40	3	2.517,7 1.243,2	2.989,4 698,7	(471,7) 544,5	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund Optimize Seleção Agressiva	4,11 2,71	6,71 -	- -	- -	- -	- -	78,92 -	8,74 -	- -	- -	1,71 23,39	- 74,05	- -	(0,19) (0,16)	2.303,4 9.638,4	9,91	4	500,2 123,8	500,2 125,9	500,2 (2,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM Bankinter 50 PPR/OICVM Bankinter 75 PPR/OICVM Bankinter Mega TT PPR / OICVM Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM Bankinter Obrigações PPR/OICVM Bankinter Rendimento PPR/OICVM Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	2,10 0,56 1,21 4,08 6,40 2,06 2,28 100,01	77,00 57,64 37,20 - 99,83 97,34 96,48 -	0,53 0,28 0,34 - - 0,68 1,53 -	0,00 - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	1,80 3,37 6,21 -	- - - -	- - - -	- - - -	16,74 38,29 55,22 96,05	- - - -	(0,17) (0,15) (0,17) (0,14) (6,23) (0,09) (0,29) (0,01)	97.611,8 73.651,8 60.856,8 21.255,3 11.735,3 30.398,3 23.106,7 235,5	8,71	5	202,2 146,1 180,1 90,2 747,2 80,4 305,6 235,5	780,7 222,4 345,7 44,8 50,0 569,2 433,4 -	(578,5) (76,4) (165,6) 45,4 697,2 (488,9) (127,8) -	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	18,25	9,72	8,95	-	-	-	-	-	-	-	23,18	29,68	11,54	(1,32)	1.061,0	0,03	10	0,2	-	0,2	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM BPI Reforma Investimento PPR/OICVM BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	4,05 0,18 0,87 1,21	- 40,21 63,60 23,21	- 15,65 12,48 10,36	0,76 0,59 0,01 0,97	- 3,78 2,41 2,50	- -	- -	4,04 1,19 - 2,36	18,24 4,79 -	- -	- -	71,71 16,53 14,01 12,03	- 1,36 6,99 37,81	- -	1,20 (0,32) (0,38) (0,39)	3.820,7 782.996,7 434.843,3 155.176,4	37,63	1	17,9 3.048,4 1.798,1 1.467,9	148,8 8.521,8 6.676,3 1.633,6	(130,9) (5.473,4) (4.878,2) (165,7)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM Caixa Defensivo PPR/OICVM Caixa Moderado PPR/OICVM	5,06 5,52 6,83	- - -	- 38,26 10,92	0,83 0,18 0,28	- -	- -	- -	- -	- -	- -	40,82 41,52 48,31	52,47 11,19 31,52	0,99 3,41 2,35	(0,16) (0,08) (0,21)	116.065,3 105.022,4 323.934,2	14,90	2	2.348,4 788,7 7.808,6	750,6 321,4 1.898,7	1.597,8 467,3 5.909,9	
Casa de Investimentos - GPFFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	4,07	-	0,04	-	-	-	-	18,32	77,74	-	-	-	-	(0,18)	43.689,1	1,19	9	1.157,1	51,6	1.105,6	
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	2,77	-	71,95	4,37	-	-	-	-	-	-	-	5,61	2,82	0,15	51.438,5	1,41	8	798,8	338,2	460,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	4,85 3,70 5,26 10,35 11,80	- - - - -	2,75 9,94 9,85 11,98 14,96	0,98 - - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	33,88 32,00 34,73 40,50 50,85	42,82 49,84 45,11 31,14 16,18	13,82 5,20 5,63 6,74 6,81	- (0,68) (0,59) (0,71) (0,40)	43.412,9 1.576,5 2.440,4 3.760,4 7.502,0	1,41	8	479,7 23,9 52,9 101,7 58,8	174,6 4,3 19,7 46,0 43,4	305,1 19,5 33,3 55,7 15,5	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM Invest Tendências Globais PPR/OICVM SMART Invest PPR/OICVM Conservador SMART Invest PPR/OICVM Moderado SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	4,84 4,69 1,84 1,82 1,70	45,78 - - - -	16,93 0,23 - 0,05 0,05	0,46 - - - -	2,84 -	0,73 -	1,80 -	3,87 26,72	6,99 69,58	- -	- -	11,56 1,20 70,85 52,26 28,05	4,55 - - - -	(0,34) (2,41) (0,31) (0,38) (0,28)	175.591,0 2.096,9 2.250,5 5.918,1 7.925,4	5,30	6	2.989,7 359,1 110,3 143,1 113,1	368,9 20,7 15,3 76,9 42,6	2.620,8 338,4 95,0 66,1 70,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	6,66 2,42 3,02 3,79 8,64	- 10,59 14,95 21,63 -	1,15 0,88 0,75 0,54 -	0,29 0,28 0,29 0,28 (0,83)	- 1,36 1,95 3,67 -	- 0,98 -	- 0,63 -	44,02 7,48 1,44 0,58 -	36,47 7,32 1,36 1,01 45,01	- -	- -	7,45 32,41 45,33 54,14 38,60	0,94 11,65 13,14 4,93 8,71	(0,36) (0,31) (0,26) (0,21) (0,13)	15.807,9 35.171,2 16.381,0 22.613,7 2.364,2	2,52	7	474,2 855,5 95,3 1.965,8 171,6	194,3 566,3 42,6 1.899,6 1,9	280,0 289,3 52,7 66,2 169,7	
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM Santander Poupança Prudente FPR Santander Poupança Valorização FPR	91,16 7,92 4,13	8,79 88,93 -	54,57 2,30 32,53	- 0,00 1,37	- -	- -	- -	- -	- -	- -	24,01 -	- -	- 0,04	(78,53) 0,80	2.000,8 415.841,3 103.462,9	14,25	3	1.940,0 3.918,3 1.522,0	2,0 4.300,9 602,1	1.937,9 (382,6) 919,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	3,20	11,58	1,73	4,34	-	-	-	-	2,08	-	68,69	9,12	-	(0,74)	24.033,0			457,0	378,3	78,6	
	BPI Brasil	6,09	-	-	0,05	1,97	29,68	-	-	-	-	56,07	-	-	6,14	14.669,9			28,2	98,9	(70,7)	
	BPI Dinâmico	2,22	18,50	15,27	3,90	-	6,95	-	-	-	-	3,63	37,33	11,36	0,83	148.662,3			664,1	2.594,6	(1.930,5)	
	BPI Global	1,88	28,47	20,38	1,46	2,32	-	-	-	-	-	3,25	2,69	-	(0,04)	35.932,0	12,75	2	29,7	415,0	(385,4)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	6,79	38,17	30,35	5,54	-	2,36	0,03	-	-	-	14,06	3,92	0,23	(1,46)	24.652,0	1,41	3	8,4	121,2	(112,8)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,33	-	-	0,07	-	-	-	-	-	4,94	22,06	67,05	-	(0,46)	5.304,4			0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	5,00	-	3,26	2,28	-	-	-	-	-	30,90	36,71	18,13	-	3,72	14.345,0	1,12	4	2,0	264,0	(262,1)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,04	-	(0,10)	7.207,7			113,5	160,4	(46,9)	
	Santander Private Defensivo	4,59	-	37,60	3,50	-	7,82	-	-	-	28,53	16,50	1,31	0,27	(0,12)	48.142,3			-	642,5	(642,5)	
	Santander Private Dinâmico	1,81	-	12,34	5,70	-	9,05	-	-	-	13,19	53,04	2,09	0,38	2,41	19.716,1			-	83,8	(83,8)	
	Santander Private Moderado	0,98	-	24,55	7,27	-	9,14	-	-	-	17,24	38,53	2,09	0,36	(0,16)	159.715,4			25,0	1.717,7	(1.692,7)	
	Santander Rendimento	0,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,17	-	(0,11)	320.634,5			1.472,4	2.678,5	(1.206,1)	
	Santander Select Defensivo (1)	4,68	-	37,14	3,61	-	8,65	-	-	-	27,83	16,61	1,35	0,27	(0,14)	255.481,0			1.013,9	3.665,8	(2.651,9)	
	Santander Select Moderado (1)	2,45	-	22,96	8,09	-	9,01	-	-	-	16,82	38,47	2,03	0,35	(0,19)	492.764,8			1.660,7	6.109,9	(4.449,2)	
	Santander Select Dinâmico (1)	2,19	-	11,43	4,34	-	9,01	-	-	-	14,12	53,24	2,15	0,38	3,13	179.430,1	84,71	1	1.047,9	2.382,2	(1.334,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,47	81,86	13,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.161,8	30,83	2	-	84,1	(84,1)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	11,24	77,60	5,13	-	-	-	-	-	-	6,85	-	-	-	(0,82)	18.310,7	69,17	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,03	-	-	3,76	-	-	-	-	-	-	-	-	3,05	-	0,17	1.264,3	100,00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	7,07	-	-	0,47	-	-	-	25,49	98,50	-	-	-	-	(31,53)	15.715,8	52,83	1	1.065,6	-	1.065,6	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,17	-	-	6,34	47,57	-	-	-	-	-	46,29	-	-	(0,37)	1.183,6			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	5,01	-	-	3,54	-	-	-	-	-	-	-	18,63	-	(0,17)	9.580,2			-	-	-	
	LYNX Prudente - F.I.A.	47,25	34,34	-	1,97	-	-	-	10,04	62,96	-	-	8,06	7,94	(0,19)	1.742,9			-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	16,08	19,45	-	7,20	-	-	-	-	-	-	9,91	38,44	9,31	(0,37)	1.527,9	47,17	2	-	2,0	(2,0)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	11,77	69,14	8,41	-	-	-	-	-	-	-	1,65	-	8,21	-	0,82	10.640,4			-	203,9	(203,9)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,71	1,90	(0,88)	2.091,6	5,34	2	-	111,0	(111,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	2,15	-	-	0,65	-	-	-	-	-	19,84	-	62,84	0,68	-	13,84	6.582,8			-	41,3	(41,3)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,09	-	-	9,16	-	-	-	-	-	4,41	-	-	-	85,34	102.126,6			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,70	-	-	2,83	-	-	-	-	-	5,29	-	-	-	(1,54)	59.101,4			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,92	-	-	11,33	-	-	-	-	-	3,70	-	27,30	56,00	(1,25)	55.787,2	93,81	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,57	-	-	2,42	-	-	-	13,08	78,11	-	-	5,99	-	(0,17)	2.026,3	0,85	3	9,7	7,2	2,5	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2022 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.11.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.262.768.441	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.222.783.017	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	823.923.547	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	782.996.734	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	625.589.347	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	493.418.871	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	492.764.783	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	455.757.496	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	434.843.304	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	415.841.289	10
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	387.248.009	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	386.466.389	12
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	346.121.960	13
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	334.237.070	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	323.934.224	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	320.634.515	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	305.564.239	17
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	255.481.013	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	247.815.048	19
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	208.478.871	20
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	204.471.525	21
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	195.326.306	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	179.430.110	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	175.591.044	24
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	169.693.670	25
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	166.787.179	26
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	159.715.430	27
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	155.176.372	28
Santander Accções Europa (1)	F.Acções Europeias	151.502.649	29
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	151.300.095	30
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	148.662.260	31
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	146.760.165	32
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	144.982.402	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	143.050.854	34
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	136.580.578	35
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	127.824.012	36
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	121.750.173	37
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	121.722.640	38
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	116.065.325	39
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	114.533.940	40
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	108.268.807	41
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	105.022.363	42
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.462.940	43
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	102.126.599	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	97.611.843	45
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	91.053.568	46
NB Capital	F. Obrigações Euro	88.589.037	47
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	85.677.241	48
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	81.091.795	49
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	80.579.643	50
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	78.819.097	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.651.821	52
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	71.466.478	53
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	66.247.107	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	66.030.432	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	60.856.777	56
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.101.411	57
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.787.248	58
Santander Acções América	F.Acções América Norte	55.463.547	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	52.586.262	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.438.540	61
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	48.142.269	62
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	43.689.053	63
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	43.429.141	64
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.412.947	65
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	38.844.289	66
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	36.653.127	67
BPI Global	Fundo Flexível	35.932.037	68
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35.171.221	69
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	34.457.818	70
BPI América	F.Acções América Norte	34.339.282	71
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	33.567.185	72
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	32.962.595	73
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	31.597.453	74
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30.398.276	75
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	30.106.672	76
BPI Europa	F.Acções Europeias	29.229.100	77
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25.343.627	78
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.925.231	79
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	24.830.611	80
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	24.652.020	81
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.375.350	82
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.033.001	83
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.106.665	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.613.712	85

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21.255.314	86
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	20.636.457	87
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	19.716.147	88
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19.494.175	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18.386.024	90
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18.310.687	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	17.988.017	92
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.774.422	93
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	17.574.544	94
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.560.638	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.380.970	96
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15.944.187	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	15.807.901	98
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	15.715.782	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.325.026	100
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.669.895	101
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	14.610.129	102
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.517.813	103
IMGA Flexível	Fundo Flexível	14.344.996	104
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.697.949	105
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.790.738	106
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.194.599	107
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.113.748	108
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	11.735.335	109
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.495.395	110
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	11.414.696	111
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	11.372.002	112
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	10.846.225	113
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.640.438	114
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10.619.566	115
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.472.494	116
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.638.439	117
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.580.178	118
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.476.498	119
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.444.699	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.972.754	121
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.916.441	122
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.687.934	123
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.263.311	124
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	8.161.772	125
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.925.425	126
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.501.969	127
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.423.676	128
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.420.862	129
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.207.668	130
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.193.395	131
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.113.966	132
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.582.846	133
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.918.146	134
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.304.431	135
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.063.765	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.963.399	137
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.764.216	138
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	3.955.847	139
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.820.668	140
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.760.442	141
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.273.251	142
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.940.683	143
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.921.777	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.440.442	145
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.364.204	146
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.364.175	147
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	2.303.417	148
BPI África	F.Acções Internacionais	2.299.892	149
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.250.534	150
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	2.096.877	151
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.091.639	152
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.026.332	153
Santander Aforo PPR/OICVM	Fundos PPR	2.000.850	154
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.742.929	155
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.740.270	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.576.472	157
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.527.883	158
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	1.461.555	159
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.264.341	160
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.183.563	161
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.060.952	162
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.060.300	163
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.016.530	164
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	235.486	165
TOTAL		17.255.053.551	

* - 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Outubro 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
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Ações Europa	28/11/2022

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		