



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Colectivo Mobiliários

Fevereiro 2024

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

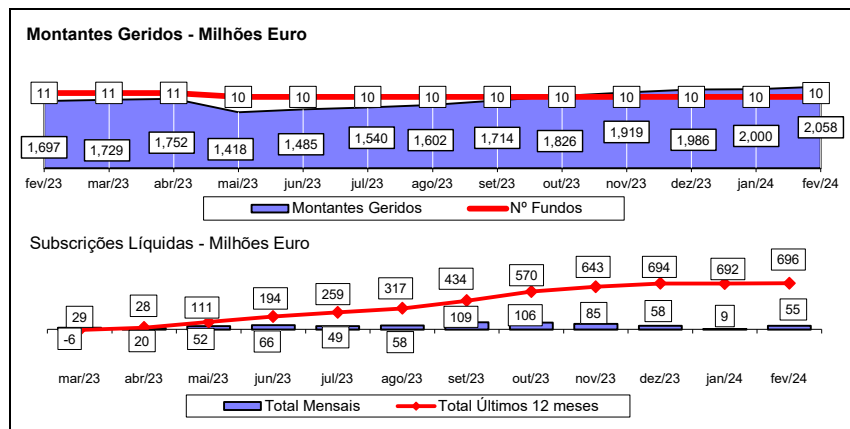
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

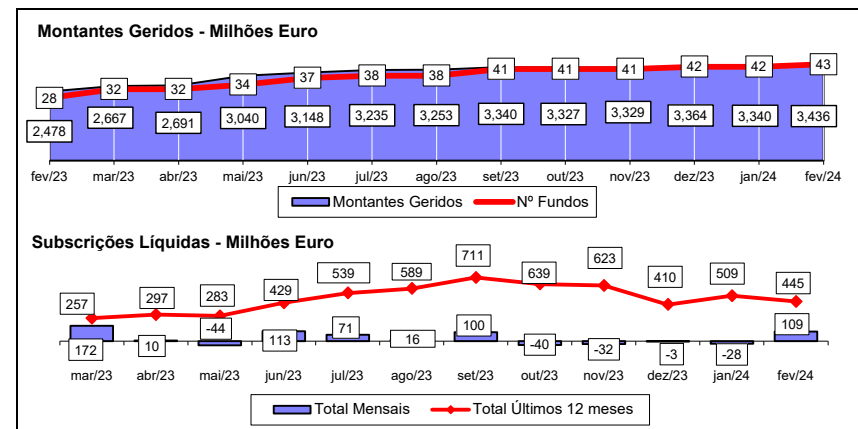
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Fevereiro 2023 - Fevereiro 2024)

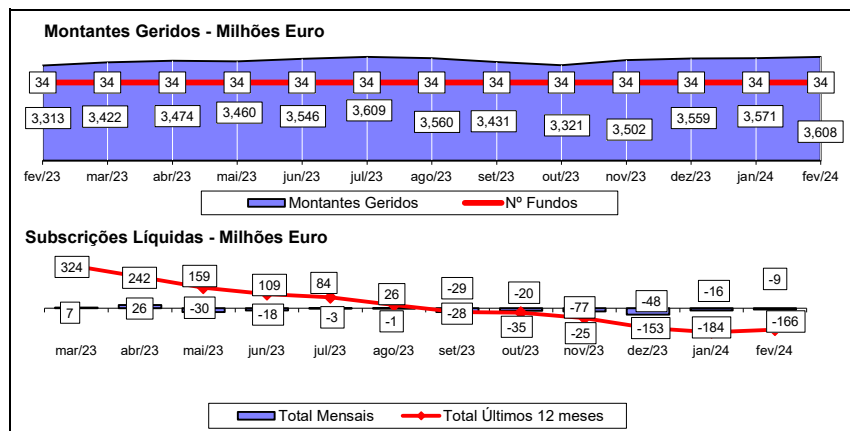
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



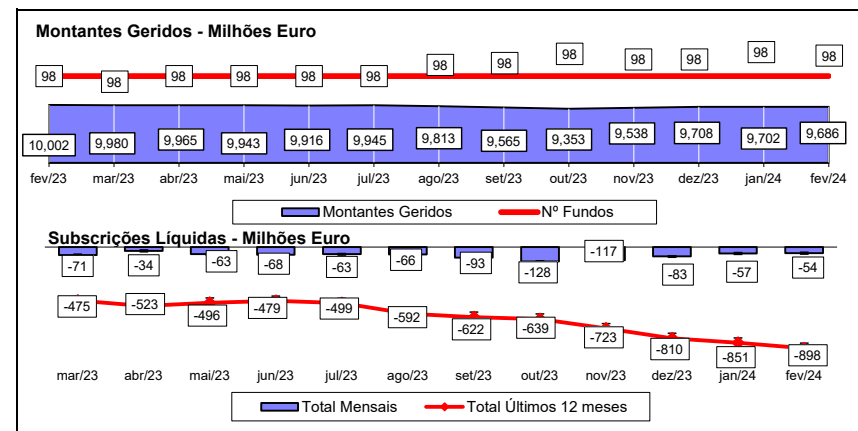
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



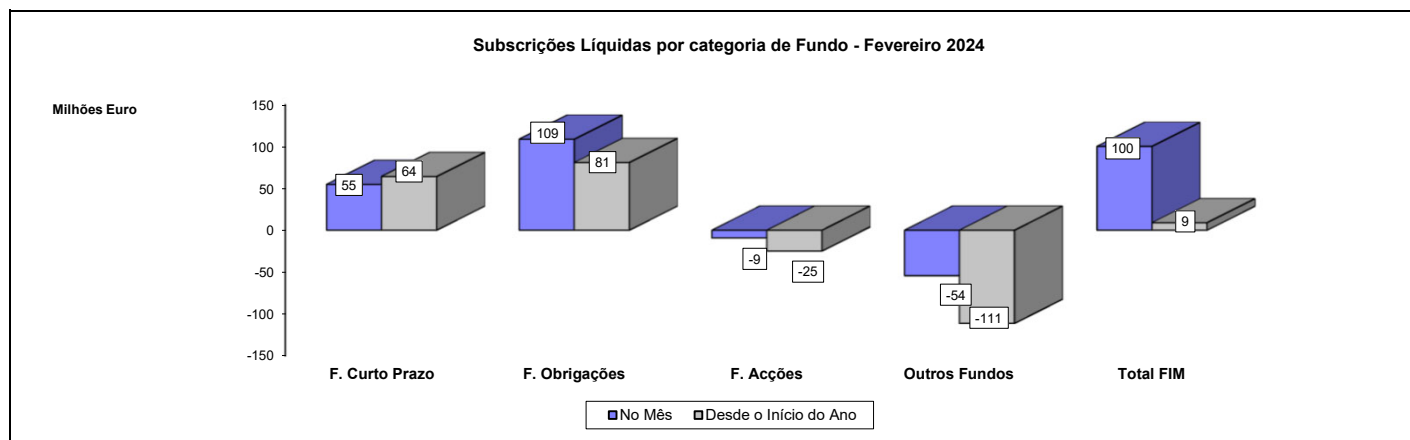
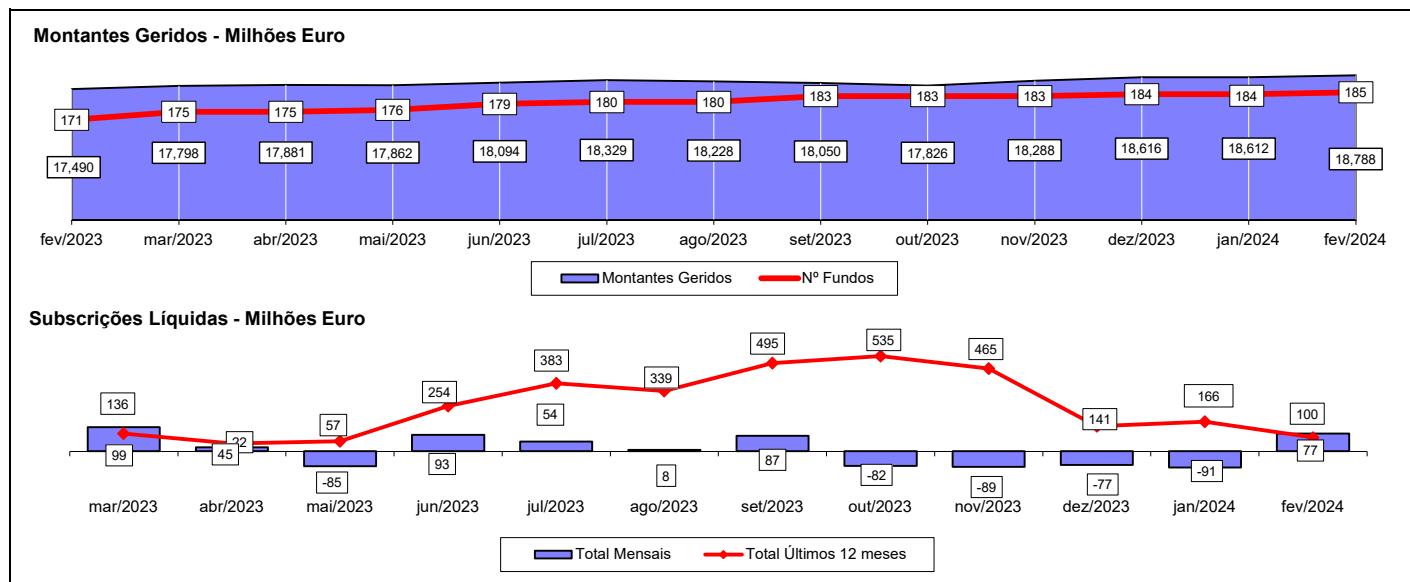
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Fevereiro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,86% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	29 fevereiro 2024			Desde 29 de Fevereiro de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	75,443,864	25,873,192	49,570,672	588,213,149	195,483,703	392,729,446	138,272,245	49,413,837	88,858,408
F. Merc. Monetário Internacional	4,832,575	197,055	4,635,520	13,040,123	4,106,314	8,933,808	6,687,328	518,762	6,168,566
F. Curto Prazo Euro	41,436,137	40,954,900	481,237	718,565,135	424,400,885	294,164,250	80,665,313	111,563,355	(30,898,042)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	6,197,301	7,745,586	(1,548,286)	40,694,853	102,529,258	(61,834,405)	12,766,399	20,496,608	(7,730,210)
F. Obrigações Euro	136,532,596	27,987,010	108,545,587	954,802,218	446,264,008	508,538,210	152,736,901	61,817,883	90,919,018
F. Obrigações Internacional	6,606,923	4,773,691	1,833,232	121,312,441	121,585,906	(273,465)	14,476,710	16,533,550	(2,056,840)
F. Acções Nacionais	2,967,968	1,199,602	1,768,366	77,330,786	20,480,604	56,850,182	10,288,744	3,083,162	7,205,582
F. Acções Ibéricas	657,490	377,224	280,266	6,927,289	7,011,915	(84,627)	1,123,267	2,850,917	(1,727,650)
F. Acções Europeias	7,374,812	7,369,108	5,704	45,547,639	59,559,882	(14,012,243)	15,173,173	18,681,238	(3,508,065)
F. Acções da América do Norte	3,499,696	2,338,595	1,161,101	42,906,001	34,084,163	8,821,838	6,477,354	6,389,535	87,820
F. Acções Globais	19,261,884	30,995,960	(11,734,076)	257,474,940	456,936,520	(199,461,580)	48,128,024	74,013,953	(25,885,930)
F. Acções Sectoriais	986,356	1,312,023	(325,667)	10,247,345	14,825,913	(4,578,569)	2,290,098	2,844,796	(554,698)
Outros F. Acções Internacionais	853,418	1,028,599	(175,182)	5,651,637	18,748,512	(13,096,875)	1,303,803	1,801,732	(497,929)
F. Multi-Activos Defensivos	929,929	4,260,230	(3,330,301)	11,327,967	71,784,276	(60,456,310)	2,470,526	9,586,937	(7,116,411)
F. Multi-Activos Moderados	4,602,385	33,664,203	(29,061,818)	93,463,430	465,673,719	(372,210,290)	13,233,819	76,121,522	(62,887,704)
F. Multi-Activos Equilibrados	4,170,778	9,419,527	(5,248,748)	49,138,749	117,086,775	(67,948,025)	7,376,770	21,228,064	(13,851,294)
F. Multi-Activos Agressivos	1,185,075	3,748,423	(2,563,348)	23,000,912	30,766,783	(7,765,870)	2,759,420	6,709,599	(3,950,178)
Fundos PPR	52,428,653	50,088,210	2,340,443	422,643,797	533,606,599	(110,962,802)	112,202,429	100,407,474	11,794,955
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	1,359,783	17,620,958	(16,261,175)	25,032,043	244,563,095	(219,531,051)	3,461,142	38,339,481	(34,878,339)
F.I.A. de Obrigações	25,000	175,262	(150,262)	65,000	1,826,256	(1,761,256)	40,000	325,404	(285,404)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	500,000	-	500,000	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	130,048	106,575	23,473	502,048	1,975,394	(1,473,346)	185,048	106,575	78,473
Outros F.I.A.	34,612	163,900	(129,288)	563,396	58,649,142	(58,085,747)	51,845	399,266	(347,421)
Sub- Total: F.I.A.	189,660	445,737	(256,076)	1,630,444	62,450,793	(60,820,350)	276,893	831,244	(554,352)
TOTAL	371,517,283	271,399,833	100,117,450	3,508,950,896	3,431,949,623	77,001,274	632,170,358	623,233,650	8,936,708

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

Nota 3: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Fevereiro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,86% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	29 fevereiro 2024			Desde 29 de Fevereiro de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	10,764,041	3,835,801	6,928,241	74,883,380	48,511,442	26,371,938	24,326,666	7,538,272	16,788,393
BIZ Capital	795	118,363	(117,567)	111,237	2,678,206	(2,566,969)	1,175	302,527	(301,352)
BPI Gestão de Ativos	23,560,415	40,139,554	(16,579,139)	412,369,160	667,961,506	(255,592,346)	44,793,995	88,320,836	(43,526,841)
Caixa Gestão de Ativos	156,401,227	73,815,286	82,585,941	872,893,079	1,054,520,938	(181,627,859)	209,983,002	168,879,819	41,103,183
Casa de Investimentos	3,875,229	135,524	3,739,705	27,741,665	1,995,304	25,746,361	8,225,021	295,652	7,929,369
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Gestão de Ativos*	9,996,947	17,240,621	(7,243,674)	126,059,317	180,231,465	(54,172,148)	17,333,236	30,605,843	(13,272,607)
Heed Capital SGOIC	139,341	375,592	(236,251)	2,084,903	8,410,469	(6,325,565)	239,561	722,155	(482,594)
IM Gestão de Ativos	105,921,179	79,026,861	26,894,318	958,207,937	796,830,487	161,377,450	210,414,206	193,279,378	17,134,828
Invest Gestão Activos	4,343,520	2,022,198	2,321,322	51,911,234	24,674,056	27,237,178	11,150,223	5,310,902	5,839,321
LYNX Asset Managers	130,048	106,575	23,473	542,048	2,599,932	(2,057,884)	185,048	106,575	78,473
Montepio Gestão de Activos	12,015,865	7,215,301	4,800,564	193,899,524	95,170,637	98,728,887	21,624,270	24,227,439	(2,603,168)
Optimize Investment Partners	5,158,145	3,769,814	1,388,330	65,158,019	47,930,357	17,227,662	12,306,699	8,465,412	3,841,286
Santander Asset Management	39,132,783	43,593,809	(4,461,026)	719,768,739	500,108,000	219,660,739	71,165,884	95,160,539	(23,994,655)
Sixty Degrees	77,748	4,534	73,214	3,320,655	326,795	2,993,860	421,373	18,301	403,072
Total	371,517,283	271,399,833	100,117,450	3,508,950,896	3,431,949,593	77,001,304	632,170,358	623,233,650	8,936,708

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

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Fevereiro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,86% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

* - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB Gestão de Ativos

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	334,873,532	42.6	375,135,487	44.8	112.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	149,836,415	19.1	175,691,572	21.0	117.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10,014,351	1.3	12,031,370	1.4	120.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	283,669,513	36.1	276,858,297	33.1	97.6
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7,925,510		7,947,230		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,925,510	1.0	7,947,230	0.9	100.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-451,738	(0.1)	-10,009,613	(1.2)	2,215.8
TOTAL	785,867,583	100.0	837,654,343	100.0	106.6

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,991,770	37.8	6,501,774	31.6	108.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,377,892	8.7	4,559,802	22.2	330.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9,403,148	59.3	9,910,808	48.2	105.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-905,525	(5.7)	-407,750	(2.0)	45.0
TOTAL	15,867,284	100.0	20,564,635	100.0	129.6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	259,618,553	21.7	255,883,066	21.3	98.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,789	0.0	2,792	0.0	100.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	80,770,285	6.7	79,367,316	6.6	98.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	77,650,235	6.5	104,220,940	8.7	134.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	781,339,733	65.2	775,195,439	64.6	99.2
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4,905,580	0.4	4,918,965	0.4	100.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,905,580	0.4	4,918,965	0.4	100.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,400,286	(0.5)	-20,343,396	(1.7)	317.9
TOTAL	1,197,886,889	100.0	1,199,245,122	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	25,636,192	5.0	34,808,897	6.7	135.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4,506,992	0.9	4,465,706	0.9	99.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,078,447	0.6	4,428,764	0.9	143.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	485,122,952	93.8	483,910,792	93.7	99.8
- UP´S DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		14,025,160	2.7	
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,400,217	0.3	1,406,644	0.3	100.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		14,025,160	2.7	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,400,217	0.3	1,406,644	0.3	100.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,720,383	(0.5)	-26,391,812	(5.1)	970.2
TOTAL	517,024,417	100.0	516,654,150	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	59,434,966	2.5	53,343,280	2.2	89.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	128,522	0.0	132,867	0.0	103.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	41,848,555	1.8	44,845,188	1.8	107.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	731,778,865	31.0	755,630,012	30.7	103.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,532,549,842	64.8	1,607,939,848	65.4	104.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	308,206	0.0	324,096	0.0	105.2
- UP´S DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		7,011,803	0.3	
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6,807,415	0.3	6,834,000	0.3	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		7,011,803	0.3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6,807,415	0.3	6,834,000	0.3	100.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9,432,405	(0.4)	-15,802,708	(0.6)	167.5
TOTAL	2,363,423,966	100.0	2,460,258,384	100.0	104.1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10,755,020	2.5	10,785,766	2.5	100.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,242,050	1.0	4,347,411	1.0	102.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	143,986,899	33.2	138,169,399	31.9	96.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16,078,914	3.7	16,969,168	3.9	105.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	214,683,231	49.6	219,387,908	50.6	102.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9,258,543	2.1	9,478,126	2.2	102.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8,964,372	2.1	6,834,209	1.6	76.2
- UP's OUTROS FUNDOS	28,858,292	6.7	29,087,437	6.7	100.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37,822,664	8.7	35,921,646	8.3	95.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-47,753	(0.0)	-82,249	(0.0)	172.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,681,423	(0.9)	-1,306,508	(0.3)	35.5
TOTAL	433,098,144	100.0	433,670,668	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	37,546,085	12.7	38,011,220	13.0	101.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7,888,420	2.7	7,907,443	2.7	100.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,600,940	1.2	3,647,495	1.3	101.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9,275,040	3.1	9,303,120	3.2	100.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9,275,040	3.1	9,303,120	3.2	100.3
- ACÇÕES NACIONAIS	231,387,124	78.2	226,215,858	77.6	97.8
Sub - total (Acções)	231,387,124	78.2	226,215,858	77.6	97.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6,167,852	2.1	6,466,066	2.2	104.8
TOTAL	295,865,461	100.0	291,551,203	100.0	98.5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	691,899	2.3	670,724	2.3	96.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	42,088	0.1	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	9,530,089	31.6	9,335,280	31.5	98.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20,001,512	66.3	19,595,166	66.2	98.0
Sub - total (Acções)	29,531,601	97.9	28,930,446	97.8	98.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-106,563	(0.4)	-7,340	(0.0)	6.9
TOTAL	30,159,025	100.0	29,593,830	100.0	98.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,680,471	2.7	8,405,906	2.9	109.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	627,203	0.2	995,133	0.3	158.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,343,060	0.5	3,283,844	1.1	244.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,343,060	0.5	3,283,844	1.1	244.5
- ACÇÕES NACIONAIS	1,869,720	0.7	1,719,227	0.6	92.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	272,915,534	96.1	277,269,347	95.2	101.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	761,768	0.3	876,907	0.3	115.1
Sub - total (Acções)	275,547,021	97.0	279,865,481	96.1	101.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,179,176	(0.4)	-1,183,914	(0.4)	100.4
TOTAL	284,018,579	100.0	291,366,451	100.0	102.6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,280,902	1.4	3,345,518	1.4	102.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,962,073	0.8	3,216,993	1.3	164.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	68,662,164	29.4	73,490,915	29.8	107.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68,662,164	29.4	73,490,915	29.8	107.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	160,886,246	68.8	166,694,558	67.7	103.6
Sub - total (Acções)	160,886,246	68.8	166,694,558	67.7	103.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,020,534	(0.4)	-519,530	(0.2)	50.9
TOTAL	233,770,851	100.0	246,228,454	100.0	105.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19,388,571	0.7	16,968,213	0.6	87.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,340,178	0.4	13,973,750	0.5	135.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4,688,349	0.2	4,855,105	0.2	103.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,688,349	0.2	4,855,105	0.2	103.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,968,207	0.1	2,842,430	0.1	144.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	835,428,177	31.9	854,756,908	32.3	102.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,753,741,407	66.9	1,751,630,603	66.3	99.9
Sub - total (Acções)	2,591,137,792	98.9	2,609,229,941	98.7	100.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,735,909	(0.2)	-2,495,484	(0.1)	52.7
TOTAL	2,620,818,980	100.0	2,642,531,525	100.0	100.8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,665,333	5.8	2,338,739	5.2	87.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,591,620	7.8	3,240,607	7.2	90.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,591,620	7.8	3,240,607	7.2	90.2
- ACÇÕES NACIONAIS	1,914,170	4.2	1,824,963	4.1	95.3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37,893,132	82.8	37,441,229	83.7	98.8
Sub - total (Acções)	39,807,302	86.9	39,266,192	87.8	98.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-275,020	(0.6)	-133,897	(0.3)	48.7
TOTAL	45,789,235	100.0	44,711,642	100.0	97.6

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	839,738	1.4	726,710	1.2	86.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	360,066	0.6	613,777	1.0	170.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	36,771,709	61.2	37,827,961	61.0	102.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	36,771,709	61.2	37,827,961	61.0	102.9
- ACÇÕES NACIONAIS	129,550	0.2	108,418	0.2	83.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5,471,930	9.1	5,707,178	9.2	104.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16,785,743	27.9	17,278,442	27.8	102.9
Sub - total (Acções)	22,387,223	37.2	23,094,037	37.2	103.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-257,391	(0.4)	-211,166	(0.3)	82.0
TOTAL	60,101,346	100.0	62,051,319	100.0	103.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9,244,679	2.3	5,569,012	1.4	60.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,108,770	0.8	3,238,190	0.8	104.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	75,294,025	19.1	73,208,279	18.8	97.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	278,961	0.1	272,568	0.1	97.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25,743,135	6.5	24,854,773	6.4	96.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	11,565,051	2.9	11,601,301	3.0	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	209,678,203	53.2	207,966,506	53.4	99.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	39,058,395	9.9	41,711,350	10.7	106.8
- UP's OUTROS FUNDOS	20,338,595	5.2	20,605,720	5.3	101.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	23,496,222	6.0	23,534,981	6.0	100.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	257,144,023	65.3	258,349,895	66.3	100.5
- ACÇÕES NACIONAIS	348,586	0.1	347,366	0.1	99.7
Sub - total (Acções)	348,586	0.1	347,366	0.1	99.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-1,427	(0.0)	16,121	0.0	(1,129.4)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-865,229	(0.2)	160,317	0.0	(18.5)
TOTAL	393,791,744	100.0	389,551,502	100.0	98.9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67,653,493	2.4	50,492,661	1.9	74.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16,190,469	0.6	18,135,761	0.7	112.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	21,944,762	0.8	19,933,225	0.8	90.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	243,309,747	8.7	205,308,698	7.8	84.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	30,753,838	1.1	18,713,239	0.7	60.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	323,146,768	11.6	275,767,798	10.5	85.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,190,954	0.2	3,924,986	0.1	93.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	69,544,593	2.5	54,297,230	2.1	78.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,142,563,756	41.0	1,137,018,427	43.2	99.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	611,691,921	21.9	600,618,113	22.8	98.2
- UP's OUTROS FUNDOS	176,318,962	6.3	166,064,799	6.3	94.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	98,790,967	3.5	96,464,340	3.7	97.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,901,328,265	68.2	1,861,534,229	70.7	97.9
- ACÇÕES NACIONAIS	1,409,978	0.1	1,317,611	0.1	93.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	65,125,565	2.3	65,982,385	2.5	101.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8,158,908	0.3	8,452,016	0.3	103.6
Sub - total (Acções)	74,694,452	2.7	75,752,012	2.9	101.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10,007	0.0	89,600	0.0	895.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5,016,937	0.2	7,731,793	0.3	154.1
TOTAL	2,787,030,658	100.0	2,633,848,343	100.0	94.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	25,528,019	2.7	15,829,770	2.1	62.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,562,435	1.0	6,676,900	0.9	69.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	6,609,232	0.7	5,614,695	0.7	85.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10,307,966	1.1	11,413,447	1.5	110.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,420,185	1.0	3,258,418	0.4	34.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	61,018,924	6.5	46,617,487	6.1	76.4
- UP´S DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	17,156,478	1.8	6,406,324	0.8	37.3
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	343,946,786	36.6	272,291,425	35.6	79.2
- UP´S FUNDOS DE ACÇÕES	406,872,828	43.3	343,895,170	44.9	84.5
- UP´S OUTROS FUNDOS	40,864,050	4.3	38,946,807	5.1	95.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	16,709,145	1.8	16,856,018	2.2	100.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	792,130,996	84.3	644,683,708	84.2	81.4
- ACÇÕES NACIONAIS	523,734	0.1	523,302	0.1	99.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3,372,155	0.4	4,045,267	0.5	120.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	5,802,531	0.6	7,744,518	1.0	133.5
Sub - total (Acções)	9,698,420	1.0	12,313,086	1.6	127.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11,979	0.0	11,684	0.0	97.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-871,018	(0.1)	2,114,169	0.3	(242.7)
TOTAL	940,126,283	100.0	765,389,385	100.0	81.4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,801,212	2.6	3,020,653	2.0	79.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,762,596	1.9	2,600,202	1.8	94.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,456,609	1.0	897,251	0.6	61.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	119,029	0.1	107,002	0.1	89.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,627,168	3.1	4,528,824	3.1	97.9
- UP´S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	16,489,344	11.2	17,493,857	11.8	106.1
- UP´S FUNDOS DE ACÇÕES	91,008,995	62.0	92,254,609	62.5	101.4
- UP´S OUTROS FUNDOS	5,375,442	3.7	5,254,526	3.6	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4,067,603	2.8	4,326,767	2.9	106.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	108,806,178	74.1	110,676,225	74.9	101.7
- ACÇÕES NACIONAIS	7,409,582	5.0	7,335,522	5.0	99.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5,299,557	3.6	5,175,488	3.5	97.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8,168,220	5.6	8,287,932	5.6	101.5
Sub - total (Acções)	20,877,358	14.2	20,798,942	14.1	99.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	382,954	0.3	761,430	0.5	198.8
TOTAL	146,900,708	100.0	147,717,294	100.0	100.6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61,807,744	1.6	73,601,016	1.8	119.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20,207,389	0.5	21,075,948	0.5	104.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	14,771,276	0.4	12,383,986	0.3	83.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	336,116,582	8.9	359,954,337	8.8	107.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	69,987,721	1.8	40,797,555	1.0	58.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,259,576,018	33.2	1,276,673,438	31.0	101.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12,528,132	0.3	10,897,708	0.3	87.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	26,869,456	0.7	45,231,330	1.1	168.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	953,337,188	25.1	1,068,491,644	26.0	112.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	686,331,906	18.1	800,928,873	19.5	116.7
- UP's OUTROS FUNDOS	130,396,247	3.4	128,537,111	3.1	98.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	79,180,428	2.1	79,646,050	1.9	100.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,717,754,370	45.3	1,963,542,907	47.7	114.3
- ACÇÕES NACIONAIS	9,437,160	0.2	10,608,652	0.3	112.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	60,315,533	1.6	65,610,406	1.6	108.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	154,003,338	4.1	167,710,724	4.1	108.9
Sub - total (Acções)	223,756,031	5.9	243,929,782	5.9	109.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	73,274	0.0	191,175	0.0	260.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,038,589	(0.1)	30,286,574	0.7	(749.9)
TOTAL	3,791,720,376	100.0	4,112,980,476	100.0	108.5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	60,653,856	4.2	56,250,167	3.9	92.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	30,222,027	2.1	32,724,914	2.3	108.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	549,993	0.0	496,845	0.0	90.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	257,162,433	17.9	245,074,443	17.1	95.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5,099,676	0.4	5,102,586	0.4	100.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16,540,233	1.1	17,779,864	1.2	107.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	420,885	0.0	418,347	0.0	99.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	299,069,806	20.8	310,836,113	21.7	103.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	391,771,034	27.2	387,300,294	27.0	98.9
- UP's OUTROS FUNDOS	347,335,716	24.1	347,716,484	24.2	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,492,449	0.2	2,455,552	0.2	98.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,035,684,108	71.9	1,043,397,339	72.8	100.7
- ACÇÕES NACIONAIS	323,921	0.0	503,469	0.0	155.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5,202,044	0.4	5,878,604	0.4	113.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24,851,561	1.7	25,622,104	1.8	103.1
Sub - total (Acções)	30,377,526	2.1	32,004,177	2.2	105.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	646,224	0.0	24,701	0.0	3.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-352,545	(0.0)	-1,664,308	(0.1)	472.1
TOTAL	1,439,496,865	100.0	1,434,064,627	100.0	99.6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,147,158	4.4	764,689	3.0	66.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100,344	0.4	100,819	0.4	100.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7,629,045	29.3	7,272,233	28.2	95.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17,213,568	66.0	17,732,180	68.9	103.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-20,910	(0.1)	-122,328	(0.5)	585.0
TOTAL	26,069,205	100.0	25,747,594	100.0	98.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,177,632	92.9	1,177,119	92.8	100.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73,542	5.8	74,487	5.9	101.3
- UP's OUTROS FUNDOS	14,242	1.1	14,388	1.1	101.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14,242	1.1	14,388	1.1	101.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,276	0.2	2,681	0.2	117.8
TOTAL	1,267,692	100.0	1,268,676	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50,886	6.7	50,248	6.7	98.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100,233	13.3	100,242	13.3	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	605,176	80.2	606,988	80.4	100.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,976	(0.3)	-2,117	(0.3)	107.1
TOTAL	754,318	100.0	755,361	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,868,724	13.3	4,839,878	12.7	99.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,901,151	5.2	1,987,329	5.2	104.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	298,862	0.8	297,869	0.8	99.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		689,238	1.8	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	989,038	2.7	1,037,828	2.7	104.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	726,821	2.0	729,836	1.9	100.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	715,484	2.0	711,660	1.9	99.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	9,066,224	24.8	9,868,532	26.0	108.8
- UP's OUTROS FUNDOS	673,925	1.8	682,520	1.8	101.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10,455,633	28.6	11,262,712	29.7	107.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3,688,270	10.1	3,918,551	10.3	106.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	18,082,901	49.5	17,746,395	46.7	98.1
Sub - total (Acções)	21,771,172	59.6	21,664,946	57.0	99.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,486,010	(12.3)	-4,529,166	(11.9)	101.0
TOTAL	36,525,391	100.0	37,980,470	100.0	104.0

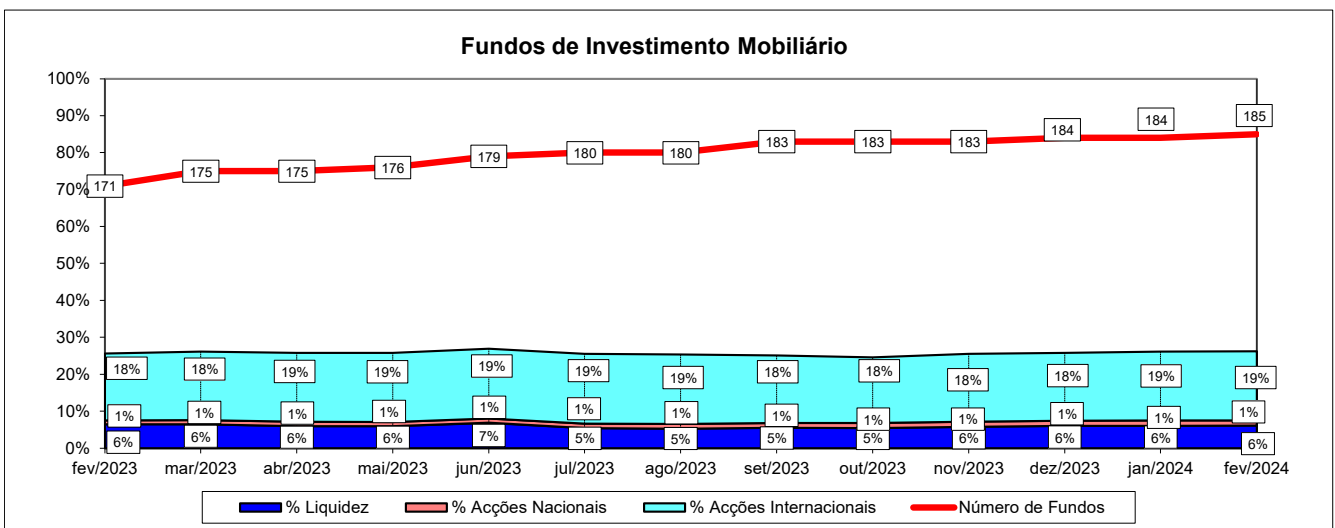
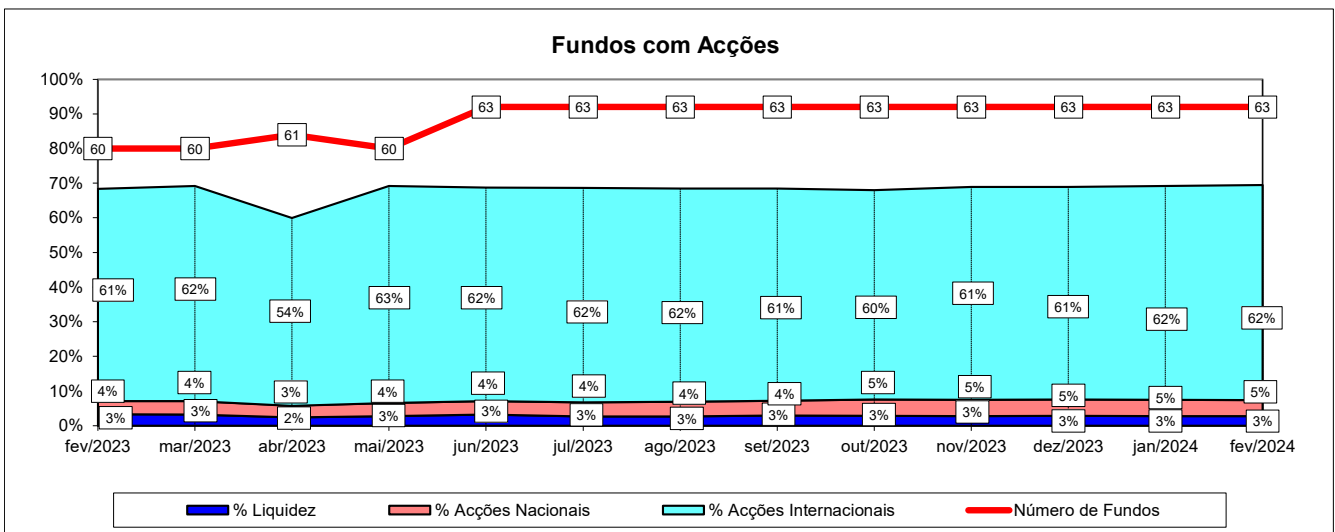
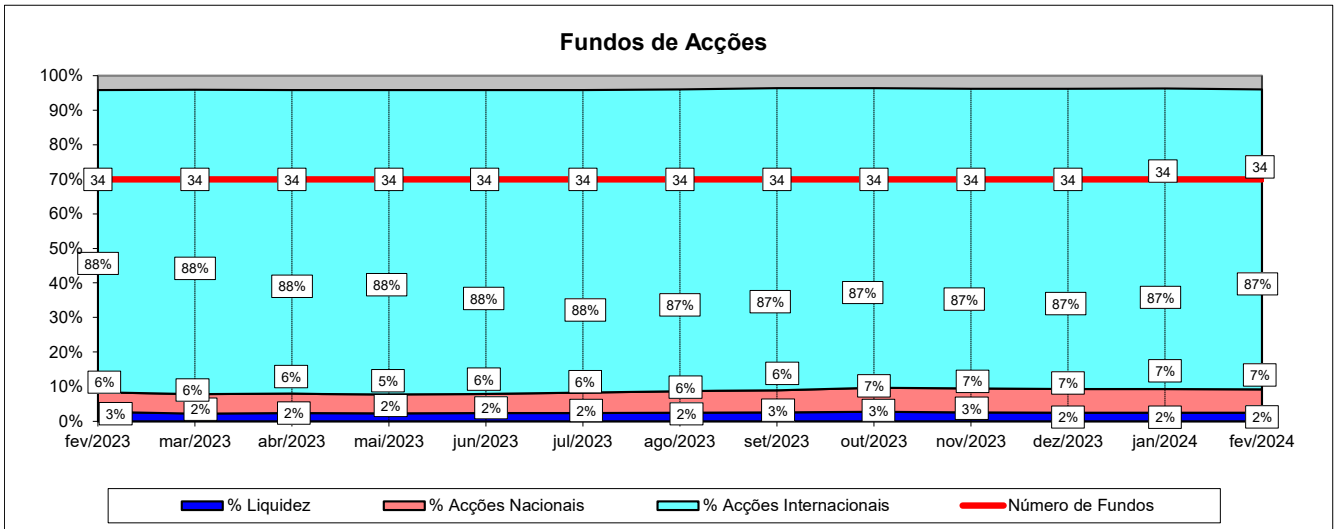
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6,741,505	4.1	4,772,195	2.9	70.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7,266,480	4.4	7,234,911	4.4	99.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,286,444	0.8	1,286,444	0.8	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	566,607	0.3	567,938	0.3	100.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,681,357	2.8	4,469,128	2.7	95.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	16,263,383	9.9	24,306,648	14.9	149.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	370,096	0.2	425,468	0.3	115.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4,398,469	2.7	4,666,540	2.9	106.1
- UP's OUTROS FUNDOS	82,877,953	50.2	69,379,031	42.5	83.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,397,949	0.8	1,716,609	1.1	122.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	102,511,951	62.1	97,061,078	59.5	94.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	191,281	0.1	176,993	0.1	92.5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,250,292	1.4	2,147,516	1.3	95.4
Sub - total (Acções)	2,441,573	1.5	2,324,508	1.4	95.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	38,114,049	23.1	43,630,441	26.8	114.5
TOTAL	165,007,914	100.0	163,063,252	100.0	98.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13,985,905	6.1	11,604,129	5.1	83.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,241,174	4.0	9,296,728	4.1	100.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,785,883	0.8	1,785,374	0.8	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8,800,828	3.8	8,447,159	3.7	96.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		689,238	0.3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22,883,963	10.0	23,239,136	10.2	101.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	726,821	0.3	729,836	0.3	100.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	16,263,383	7.1	24,306,648	10.6	149.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,085,579	0.5	1,137,128	0.5	104.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	13,464,693	5.9	14,535,072	6.4	107.9
- UP's OUTROS FUNDOS	83,566,119	36.4	70,075,939	30.6	83.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,397,949	0.6	1,716,609	0.8	122.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	112,981,826	49.2	108,338,178	47.3	95.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3,879,551	1.7	4,095,543	1.8	105.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	20,333,193	8.9	19,893,911	8.7	97.8
Sub - total (Acções)	24,212,744	10.5	23,989,454	10.5	99.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	33,607,428	14.6	38,979,511	17.0	116.0
TOTAL	229,624,520	100.0	228,815,352	100.0	99.6

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,005,086,170	5.4	1,016,790,933	5.4	101.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	114,949,509	0.6	123,533,140	0.7	107.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	322,623,393	1.7	344,583,907	1.8	106.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,906,845,407	10.2	1,926,691,541	10.3	101.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	133,116,215	0.7	90,469,575	0.5	68.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,014,544,508	26.9	5,036,401,099	26.8	100.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	36,836,688	0.2	35,683,908	0.2	96.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	150,674,000	0.8	172,182,916	0.9	114.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,996,173,757	16.1	3,043,176,148	16.2	101.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2,355,256,676	12.7	2,403,941,915	12.8	102.1
- UP's OUTROS FUNDOS	833,053,424	4.5	806,288,823	4.3	96.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	235,409,804	1.3	255,340,401	1.4	108.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6,099,748,054	32.8	6,170,249,400	32.8	101.2
- ACÇÕES NACIONAIS	266,251,821	1.4	262,682,098	1.4	98.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1,314,904,690	7.1	1,345,557,520	7.2	102.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,153,492,915	11.6	2,174,191,715	11.6	101.0
Sub - total (Acções)	3,734,649,426	20.1	3,782,431,333	20.1	101.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	692,304	0.0	251,032	0.0	36.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7,881,437	0.0	6,022,435	0.0	76.4
TOTAL	18,612,382,915	100.0	18,788,448,706	100.0	100.9

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,86% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2024 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Fevereiro 2023 - Fevereiro 2024)



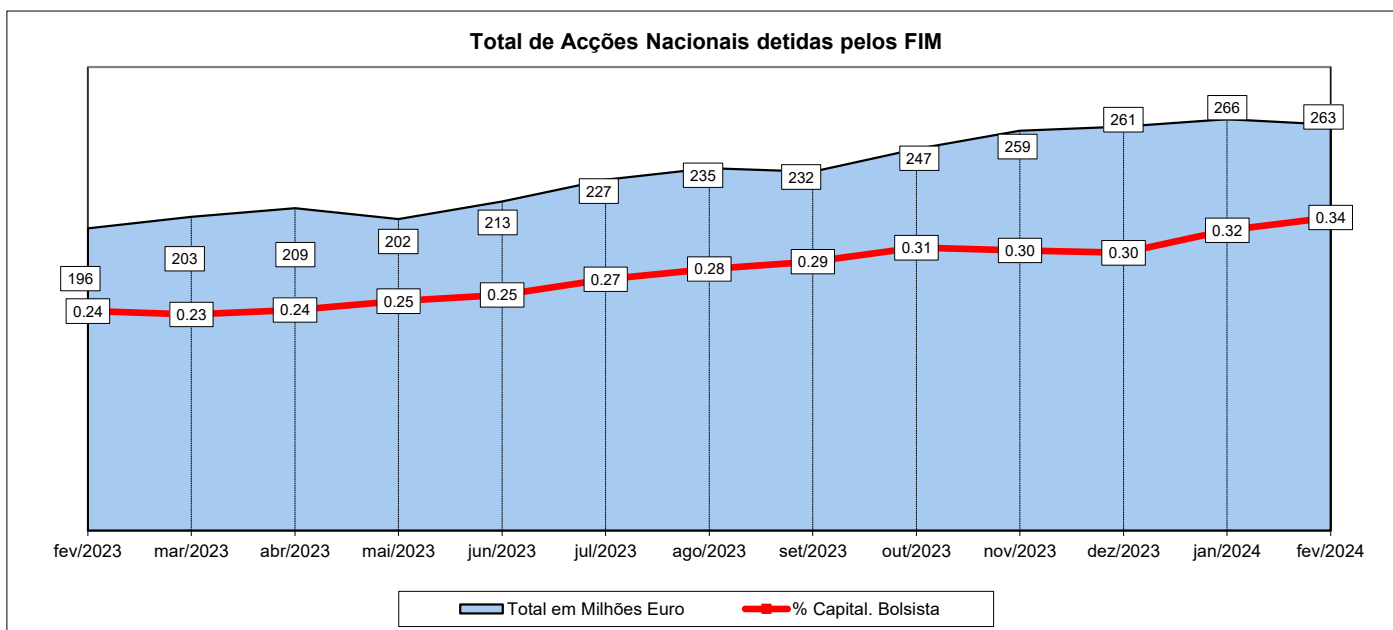
Nota1:

- 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 2: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,86% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2024 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

janeiro 2024				fevereiro 2024			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
CTT - Correios de Portugal	2.41%	3,472,370	12,778,322	CTT - Correios de Portugal	2.47%	3,558,535	12,935,275
Cofina SGPS	2.13%	2,188,410	844,726	Cofina SGPS	2.13%	2,188,410	949,770
Greenvolt-En. Renovaveis	1.64%	2,284,608	18,459,633	Impresa SGPS	1.58%	2,661,476	401,883
Impresa SGPS	1.58%	2,661,476	399,221	Greenvolt-En. Renovaveis	1.54%	2,149,567	17,432,988
Ibersol SGPS	1.37%	582,245	3,889,397	Ibersol SGPS	1.32%	558,300	3,684,780
Altri, SGPS SA	1.16%	2,372,081	10,721,806	REN	1.15%	7,650,391	16,754,356
REN	1.15%	7,678,391	17,468,340	Altri, SGPS SA	1.12%	2,292,181	10,337,736
NOS SGPS	1.03%	5,299,543	17,382,501	NOS SGPS	1.03%	5,325,968	17,128,313
SONAE SGPS	0.99%	19,830,329	17,777,890	SONAE SGPS	1.00%	19,968,499	16,983,208
Mota-Engil SGPS	0.83%	2,558,900	13,638,937	Corticeira Amorim	0.78%	1,043,111	9,846,968
BCP	0.73%	110,362,163	29,808,820	Mota-Engil SGPS	0.75%	2,287,040	12,990,387
Corticeira Amorim	0.70%	935,811	8,843,414	BCP	0.72%	108,808,048	29,051,749
THE NAVIGATOR COMP	0.55%	3,903,289	14,910,564	THE NAVIGATOR COMP	0.56%	3,963,189	14,893,664
Novabase	0.54%	144,416	765,405	Novabase	0.51%	134,427	900,661
Galp Energia	0.32%	2,257,918	32,999,472	Galp Energia	0.33%	2,353,818	34,295,128
VAA VISTA ALEGRE	0.26%	443,911	439,472	VAA VISTA ALEGRE	0.26%	443,911	417,276
Jerónimo Martins SGPS	0.21%	1,318,646	27,797,058	Jerónimo Martins SGPS	0.20%	1,260,146	27,874,430
SEMAPA	0.16%	129,872	1,857,170	SEMAPA	0.16%	129,872	1,794,831
EDP Renovaveis	0.12%	1,185,514	17,841,986	EDP Renovaveis	0.12%	1,264,267	15,923,443
EDP	0.10%	4,219,257	17,476,163	EDP	0.12%	4,874,873	17,934,658
TOTAL 20 +		173,829,150	266,100,294	TOTAL 20 +		172,916,029	262,531,505



Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,86% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2024 (Fonte: CMVM).

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Fevereiro 2024)

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 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	70.59	29.27	1.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.67)	60.453.1		1	2.525.2	997.3	1.527.9	
	IMGA Money Market	65.38	33.35	1.41	-	-	-	-	-	-	1.02	-	-	-	(1.16)	777.201.2	100.00		72.918.6	24.875.9	48.042.7	

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 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	31.62	48.19	22.17	-	-	-	-	-	-	-	(1.98)	20.564.6	100.00	1	4.832.6	197.1	4.635.5	

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 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	3.74	31.28	65.09	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	15.092.3	1.26	4	125.1	106.7	18.4	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	44.45	60.83	0.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.85)	17.734.8			1.265.9	867.2	398.7	
	IMGA Liquidez	42.19	56.86	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.72)	509.366.0	43.95	1	3.878.8	20.701.7	(16.822.9)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	24.93	75.85	-	-	-	-	-	-	-	0.97	-	-	-	(0.78)	430.8	0.04	5	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	51.54	50.51	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.07)	139.349.9	11.62	3	9.266.3	4.220.5	5.045.8	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	7.73	77.20	17.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.46)	517.271.3	43.13	2	26.900.0	15.058.8	11.841.2	

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 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	7.63	94.39	1.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.99)	155.319.4	30.06	2	315.1	903.0	(587.9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	7.64	93.10	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.02)	120.233.6			3.532.2	1.900.2	1.632.0	
	IMGA Euro Taxa Variável	6.79	94.86	-	-	-	-	-	-	-	4.09	-	-	-	(5.73)	220.635.0	65.98	1	1.538.3	4.073.0	(2.534.7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15.95	78.56	0.10	-	-	-	-	-	-	6.87	-	-	-	(1.49)	20.466.1	3.96	3	811.6	869.4	(57.8)	

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 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	10.40	70.48	19.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.22)	342.661.4			9,025.2	8,410.0	615.2	
	BPI Euro Taxa Fixa	4.40	4.90	91.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.60)	9.933.2			35.9	174.9	(139.0)	
	BPI Obrigações 2024	0.12	-	100.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	42.579.1			-	44.7	(44.7)	
	BPI Obrigações 2025	0.10	-	99.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	144.251.2			35.0	570.3	(535.3)	
	BPI Obrigações A.R.A.R.	3.93	90.12	1.22	0.14	3.91	-	-	-	-	-	2.65	-	-	(1.96)	8.293.6	22.26	2	11.0	214.6	(203.6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8.08	90.80	1.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	211.478.3			2,408.2	4,930.1	(2,521.9)	
	Caixa Obrigações 2025	0.65	24.92	74.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	211.048.7			-	144.1	(144.1)	
	Caixa Obrigações 2026	0.60	25.55	73.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	126.563.2			-	99.5	(99.5)	
	Caixa Obrigações 2026 II	0.52	79.28	20.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	109.864.7			-	331.7	(331.7)	
	Caixa Obrigações 2026 III	0.49	80.04	19.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	79.424.3			-	20.7	(20.7)	
	Caixa Obrigações Junho 2015	0.51	79.19	20.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	116.968.3			116,989.5	20.0	116,969.5	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4.44	15.15	81.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.76)	13.050.9			163.6	115.8	47.8	
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	0.50	69.28	30.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	58.152.6			-	-	-	
	Caixagest Obrigações Mais	6.39	94.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.73)	64.174.1	40.27	1	7.2	650.7	(643.5)	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Obrigações Europa (*)	1.36	-	100.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.86)	93.631.9			578.1	3,050.5	(2,472.3)	
	GNB Capital (*)	4.30	76.52	21.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.61)	80.189.6			5,107.9	5,280.0	(172.1)	
	GNB Capital Plus*	(1.65)	91.58	3.43	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.25)	46.402.3			119.3	352.4	(233.2)	
	GNB Obrigações 2026	0.36	74.77	24.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	32.332.8			35.3	128.7	(93.4)	
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	0.33	72.22	27.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	15.034.0	10.88	4	52.6	30.8	21.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	2.24	9.05	87.67	0.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.49	10.313.4			15.4	87.6	(72.2)	
	IMGA Financial Bonds 3.5Y	3.89	96.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	5.236.7			-	-	-	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	2.21	97.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	184.846.9			-	390.6	(390.6)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	10.33	42.61	49.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.98)	2.736.7			0.6	6.7	(6.1)	
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	2.35	97.62	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	35.025.1			-	25.4	(25.4)	
	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	2.23	97.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	13.357.4			-	-	-	
	IMGA Rendimento Mais	6.64	82.84	2.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.96)	76.951.0			62.1	443.6	(381.5)	
	IMGA Rendimento Semestral	5.88	94.74	-	-	-	-	-	-	-	3.80	-	-	-	(4.42)	184.530.6	20.85	3	284.7	1,923.6	(1,638.9)	
	Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18.50	-	82.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.10)	7.101.1	0.29	6	90.9	172.5	(81.6)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2.31	96.89	2.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.50)	12.544.7			153.1	118.1	35.0	
	Santander Objetivo 2026	3.97	94.13	1.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	31.087.6			-	138.1	(138.1)	
	Santander Objetivo 2026 II	5.04	95.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	66.714.5			-	48.2	(48.2)	
	Santander Objetivo 2026 III	10.69	89.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	23.778.1	5.45	5	1,356.9	63.0	1,294.0	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1.83	77.24	21.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.81)	13.244.6			0.7	0.5	0.1	
	BPI Obrigações Mundiais	2.24	63.54	4.80	1.23	9.34	14.34	-	-	-	-	-	-	-	(1.19)	94.326.2	24.80	2	237.7	537.9	(300.1)	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Rendimento Plus (*)	1.71	92.07	1.95	1.13	0.73	0.90	-	-	-	-	-	-	(0.03)	91.311.4	21.06	3	1,267.6	1,152.4	115.2		
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	29.571.4			782.5	376.0	406.5	
	Santander MultiCrédito	3.11	31.75	62.85	1.05	-	1.28	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	205.217.1	54.14	1	4,318.4	2,706.9	1,611.5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11.89	-	16.06	-	-	-	70.14	-	-	-	-	-	1.91	43.216.8	14.82	2	84.0	285.8	(201.8)		
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Portugal Ações (*)	12.87	-	-	-	-	-	87.71	-	-	-	-	(0.58)	33.717.5	11.56	3	598.3	655.8	(57.5)			
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	13.53	1.73	-	-	-	-	77.54	-	-	4.42	-	-	2.77	210.370.8	72.16	1	2.284.7	258.0	2.026.7		
Sixty Degrees	Sixty Degrees Ações Portugal	1.69	-	22.77	-	-	-	75.58	-	-	-	-	(0.05)	4.246.0	1.46	4	1.0	-	1.0			

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	2.00	-	-	-	-	-	39.19	58.36	-	-	-	-	0.46	4.128.7	13.95	3	29.3	54.5	(25.2)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2.62	-	-	-	-	-	31.43	66.20	-	-	-	(0.25)	19.090.3	64.51	1	262.7	84.6	178.0			
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	1.58	-	-	-	-	-	20.08	77.66	-	-	-	0.68	4.208.3	14.22	2	230.5	235.0	(4.5)			
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1.02	-	-	-	-	-	40.26	59.06	-	-	-	(0.33)	2.166.6	7.32	4	135.0	3.1	131.9			

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	0.86	-	-	2.16	-	-	1.04	95.63	-	-	-	-	0.30	27.328.1	-	-	26.9	377.5	(350.6)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	0.12	-	-	0.03	-	-	1.90	96.05	-	-	-	-	1.90	6.681.2	11.67	3	9.3	220.9	(211.6)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1.92	-	-	0.16	-	-	1.78	96.30	-	-	-	(0.15)	25.530.7	8.76	4	243.5	208.0	35.4			
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	5.08	-	-	-	-	-	1.50	91.92	1.55	-	-	(3.55)	56.755.1	19.48	2	6.678.2	4.927.6	1.750.6			
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	4.33	-	-	-	-	-	-	88.61	-	-	7.08	(0.02)	19.315.7	6.63	5	261.7	122.1	139.6			
Santander Asset Management	Santander Ações Europa	2.54	-	-	0.19	-	-	-	96.85	-	-	-	0.43	155.755.6	53.46	1	155.2	1.513.0	(1.357.8)			

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0.94	-	-	0.77	-	-	-	98.82	-	-	-	-	(0.52)	38.174.2	15.50	4	446.0	637.6	(191.5)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1.14	-	-	0.94	-	-	-	97.92	-	-	-	-	(0.00)	44.500.8	18.07	3	670.6	263.5	407.1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1.61	-	-	1.67	-	-	-	97.07	-	-	-	-	(0.35)	60.778.5	24.68	2	1.393.3	528.4	864.9		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	2.48	-	-	4.77	-	-	-	85.92	-	-	8.04	(1.22)	29.297.9	11.90	5	448.8	45.3	403.4			
Santander Asset Management	Santander Ações América	1.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.35	72.155.3	29.30	1	534.9	862.8	(327.8)			
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	0.52	-	-	6.74	-	-	-	92.85	-	-	-	(0.12)	1.321.8	0.54	6	6.0	1.0	5.0			

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	3.68	-	-	0.12	-	-	-	21.83	76.35	-	-	-	(1.98)	61.269.2	2.32	3	2.363.6	735.8	1.627.8		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0.30	-	-	0.08	-	-	-	32.93	66.70	-	-	-	(0.00)	2.386.068.3	90.29	1	15,946.2	26,231.0	(10,284.7)		
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Momentum Sustentável (*)	4.21	-	-	7.08	-	-	1.70	30.46	55.40	-	-	-	(0.67)	167.586.4	6.34	2	281.3	3,761.6	(3,480.4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1.82	-	-	0.66	-	-	-	16.97	74.38	-	-	-	(0.32)	27.607.6	1.04	4	670.8	267.6	403.2		

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4.31	-	-	-	-	-	7.79	80.37	-	-	7.49	-	0.04	15,118.2	-	-	84.2	273.8	(189.6)		
	Montepio Euro Financial Services	5.71	-	-	-	-	-	1.06	85.39	-	-	7.99	-	(0.15)	6,232.6	-	-	113.4	61.1	52.3		
	Montepio Euro Healthcare	5.98	-	-	-	-	-	-	89.07	-	-	5.74	-	(0.78)	14,000.7	-	-	655.1	908.3	(253.2)		
	Montepio Euro Utilities	5.28	-	-	-	-	-	6.20	80.11	-	-	8.63	-	(0.23)	9,360.1	100.00	1	133.6	68.8	64.8		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	4.31	-	-	7.16	-	-	-	3.33	85.78	-	-	-	(0.59)	1,814.5	-	-	1.8	20.3	(18.4)		
	BPI Ásia Pacífico	0.01	-	-	0.27	-	-	-	2.10	97.96	-	-	-	(0.35)	4,308.2	-	-	6.6	138.6	(131.9)		
	BPI Impacto Clima - Ações	1.58	-	-	0.23	-	-	0.62	31.71	65.63	-	-	-	0.24	17,524.7	38.11	1	404.5	186.2	218.3		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Emergentes (*)	0.32	-	-	0.16	-	-	-	-	-	-	99.52	-	(0.00)	6,452.9	-	-	22.8	116.8	(94.0)		
	Caixa Ações Oriente	1.18	-	-	0.33	-	-	-	-	-	-	98.57	-	(0.08)	11,748.6	29.33	3	16.7	155.9	(139.2)		
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Mercados Emergentes (*)	1.05	-	-	1.90	-	-	-	-	-	-	98.14	-	(1.08)	20,202.3	32.56	2	400.9	410.8	(9.9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1.39	-	21.32	0.56	-	-	-	-	-	3.41	57.13	11.16	5.12	(0.07)	340,622.2	87.44	1	528.3	3,368.0	(2,839.7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva	0.91	-	-	0.24	-	-	-	-	-	-	73.25	10.00	14.54	-	17,755.5	4.56	3	52.0	273.3	(221.3)	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Conservador (*)	2.18	79.73	1.91	4.17	-	0.87	1.11	-	-	-	1.16	6.17	1.92	0.05	31,173.8	8.00	2	349.6	618.9	(269.2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+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	3.06	64.15	12.92	0.17	-	-	0.12	6.41	13.26	-	1.01	-	-	(1.11)	52,670.1	17.74	3	805.2	593.8	211.4	
	BPI Moderado	1.30	23.09	4.63	1.10	-	4.51	-	-	-	0.48	28.90	19.57	15.09	1.32	414,557.8			752.1	7,223.9	(6,471.8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3.93	58.39	4.12	0.02	-	-	0.61	33.05	-	-	-	-	-	(0.12)	103,011.8			178.7	1,139.4	(960.7)	
	Caixa Seleção Global Moderado	1.70	-	9.61	0.53	-	-	-	-	-	4.60	48.15	31.91	3.66	(0.17)	1,114,854.6	46.24	1	1,139.3	15,134.8	(13,995.5)	
	EuroBic Brasil	0.01	20.71	-	9.79	63.84	-	-	-	-	-	-	3.47	-	(0.95)	6,148.2			5.4	64.9	(59.4)	
	EuroBic Investimento	0.83	-	53.21	0.05	-	-	-	-	-	-	8.46	17.05	-	(0.32)	6,268.1	0.47	6	8.8	204.0	(195.2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4.83	6.41	-	0.42	-	-	-	-	-	0.13	59.51	20.37	7.65	0.68	788,572.9	29.18	2	1,663.2	8,062.7	(6,399.5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	2.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.14	30.57	24.40	(0.21)	15,835.9	0.60	5	19.0	218.4	(199.4)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	4.51	-	-	0.79	-	-	-	-	-	-	54.90	39.94	-	(0.13)	2,587.6	0.10	7	1.5	24.1	(22.6)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1.89	23.78	43.24	2.50	-	-	0.42	19.12	-	-	9.19	-	-	(0.19)	149,361.4	5.67	4	29.2	998.3	(969.1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Dinâmico	0.79	18.38	4.39	0.99	-	2.27	-	-	-	1.00	19.67	39.53	12.68	0.31	131,365.8			603.3	1,570.6	(967.2)	
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	1.02	49.99	8.33	0.42	-	-	0.24	12.77	25.86	-	0.86	0.12	-	0.38	22,105.1			1,427.0	264.4	1,162.6	
	BPI Seleção	0.65	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	23.24	65.66	9.93	0.47	8,815.3			45.6	192.6	(147.0)	
	BPI Universal	3.55	-	-	1.55	-	-	-	-	-	7.02	28.11	51.90	7.75	0.12	7,622.5		3	8.7	105.1	(96.3)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	1.33	-	-	0.89	-	-	-	-	-	1.34	42.76	52.46	1.37	(0.15)	339,543.5	44.36	1	1,107.7	4,412.7	(3,305.0)	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Equilibrado (*)	2.50	41.33	2.06	5.38	-	1.14	1.96	5.09	8.45	-	12.27	17.54	3.13	0.05	(0.87)	24,013.6	3.14	4	238.7	202.6	36.1
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7.06	0.76	1.68	0.40	-	-	-	-	-	-	40.58	41.35	6.99	1.19	197,486.0	25.80	2	640.3	2,027.9	(1,387.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	2.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.44	51.20	13.79	(0.15)	11,845.5	1.55	6	67.4	73.2	(5.9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2.08	-	-	0.31	-	-	-	-	-	-	44.06	53.71	-	(0.16)	22,592.2	2.95	5	31.9	570.4	(538.5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	1.83	8.16	0.50	1.51	-	0.50	-	-	-	7.92	70.31	9.57	-	(0.31)	21,389.5	16.45	2	208.7	541.0	(332.4)	
	BPI Impacto Clima - Agressivo	15.10	0.67	20.38	0.55	-	-	0.42	21.18	41.17	-	7.04	6.65	-	(13.17)	2,911.5	16.45	2	164.5	13.7	150.7	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Dinâmico (*)	2.17	0.72	-	5.76	-	-	2.35	28.00	51.03	-	4.69	2.57	2.68	0.03	13,892.1	9.40	5	334.3	688.4	(354.1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1.66	-	-	1.89	-	-	-	-	-	-	15.96	75.13	3.70	1.67	76,208.9	51.59	1	375.6	2,232.6	(1,857.0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2.76	-	-	-	-	-	-	-	-	0.79	96.66	0.18	-	(0.40)	9,288.1			63.5	104.7	(41.2)	
	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	1.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.36	-	-	(0.29)	3,976.7	8.98	6	0.3	77.1	(76.8)	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0.74	25.16	1.87	-	-	-	66.11	6.32	-	-	-	-	-	(0.20)	10,583.5			22.3	-	22.3	
	Optimize Seleção Agressiva	2.28	-	-	0.18	-	-	-	-	-	-	28.61	68.92	-	0.02	9,466.9	13.57	4	15.8	90.9	(75.0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁶ 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestao Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	0.46	78.69	0.01	0.38	-	-	-	2.16	1.81	-	16.66	-	-	(0.16)	92,447.1			385.2	626.6	(241.4)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0.79	58.16	-	0.18	-	-	-	3.83	3.43	-	33.75	-	-	(0.13)	75,184.5			865.7	609.7	256.0	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0.98	37.39	-	0.36	-	-	-	6.67	6.09	-	48.76	-	-	(0.18)	62,343.2			1,033.0	1,352.7	(319.8)	
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	0.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.23	-	(0.18)	21,156.8			185.6	299.7	(114.1)	
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	2.50	96.12	2.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.37)	35,516.0			3,729.3	-	3,729.3	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2.92	97.69	-	0.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.88)	33,583.1			1,338.6	618.2	720.4	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	11.04	88.53	-	0.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	35,203.9			3,226.7	328.8	2,897.8	
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	0.54	95.44	4.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	20,761.2	9.15	5	-	-	-	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	9.87	13.42	11.88	-	-	-	-	-	-	-	16.63	31.27	17.31	(0.38)	952.3	0.02	11	0.8	0.8	0.0	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	3.28	-	-	0.29	-	-	-	20.10	70.26	-	7.06	-	-	(0.98)	5,126.2			252.3	22.9	229.4	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0.56	29.27	2.97	1.08	-	3.02	-	-	0.00	-	31.64	19.99	6.61	4.65	719,099.1			2,192.0	9,615.8	(7,423.8)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0.97	51.85	13.63	0.10	0.33	-	-	-	-	-	22.25	11.06	-	(0.19)	401,618.1			1,407.0	5,042.9	(3,635.9)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	5.12	27.28	4.81	0.06	1.36	-	-	4.86	16.87	-	10.31	30.87	1.15	(2.69)	164,203.7	31.37	1	2,907.5	1,395.9	1,511.6	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	1.45	-	-	0.73	-	-	-	-	-	2.59	41.93	52.28	1.36	(0.33)	128,623.2			670.6	2,291.8	(1,621.2)	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2.06	-	39.22	0.34	-	-	-	-	-	3.95	38.56	10.81	5.04	0.01	99,069.4			214.8	727.4	(512.6)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	1.37	-	12.26	0.45	-	-	-	-	-	4.56	45.80	32.19	3.56	(0.19)	316,635.0			1,567.0	6,701.7	(5,134.7)	
	Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM (*)	2.54	-	-	1.03	-	-	-	-	-	2.95	30.92	61.18	1.26	0.13	9,873.1			125.0	60.1	64.9	
	Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM (*)	1.83	23.81	25.32	0.26	-	-	-	-	-	6.71	20.93	20.63	0.43	0.09	132,974.3			4,206.5	1,975.2	2,231.3	
	Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM (*)	3.17	7.79	-	0.32	-	-	-	-	-	7.03	41.76	39.60	1.31	(0.98)	175,364.8	20.97	2	9,581.0	3,516.9	6,064.0	
Casa de Investimentos	Save & Grow PPR/OICVM (*)	0.90	-	1.61	0.04	-	-	-	17.05	80.68	-	-	-	-	(0.28)	95,074.8	2.31	8	3,875.2	135.5	3,739.7	
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB PPR/OICVM (*)	6.35	-	45.41	5.12	-	28.42	1.38	-	-	-	-	7.57	1.95	-	8,573.6	1.42	9	502.6	803.4	(300.9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7.18	1.09	1.95	0.94	-	-	-	-	-	-	39.82	41.19	6.39	1.44	45,691.5			259.6	253.1	6.5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	2.99	-	9.94	-	-	-	-	-	-	-	42.35	45.09	-	(0.37)	1,797.1			16.9	15.7	1.2	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	4.76	-	9.92	-	-	-	-	-	-	-	45.69	40.02	-	(0.39)	2,873.1			39.1	79.8	(40.6)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54</																					

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Brasil BPI Global	9.74 0.37	- 34.92	- 11.70	0.19 0.03	- 1.23	- -	31.29 -	- -	- 9.44	59.00 33.43	- -	3.89	5.14	-	(0.22) (0.15)	14,128.9 34,059.1	3.36	2	9.4 59.5	321.4 625.5	(312.1) (566.0)
GNB Gestão de Ativos (++)	GNB Estratégia Ativa (*)	7.78	24.40	16.87	5.75	-	0.77	2.14	11.34	21.17	-	-	7.42	9.92	1.14	(1.29)	23,486.5	1.64	3	130.3	104.2	26.1
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP IMGA Flexível	10.24 9.61	- -	- -	0.22 1.27	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	7.42 52.15	21.44 23.62	61.02	(0.35) 4.57	4,462.9 11,572.1	1.12	4	20.1 39.5	- 181.7	20.1 (142.2)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia Santander Private Defensivo Santander Private Dinâmico Santander Private Moderado Santander Rendimento Santander Select Defensivo Santander Select Moderado Santander Select Dinâmico	2.35 4.24 3.45 4.50 0.53 2.17 5.75 6.45	- - - - - - - -	26.59 17.74 22.01 - 27.27 22.22 18.10	2.94 4.77 3.41 - 2.61 2.93 3.16	- - - - - - -	- - - - - - -	- - - - - - -	- - - - - - -	- - - - - - -	- - - - - - -	- - - - - - -	42.48 15.83 26.75 - 44.22 26.35 16.38	20.65 53.75 38.99 - 20.65 38.74 51.75	3.18 4.65 4.47 99.56 3.19 4.16 4.35	0.00 0.00 0.00 - 0.00 0.00 0.00	5,852.0 41,961.1 17,019.1 135,240.3 297,531.9 227,368.9 448,551.7 168,990.2	- - - - - - 93.62	- - - - - - - 1	- - - - 167.9 97.0 388.0 443.5	2.2 499.7 70.9 1,216.1 2,476.5 2,687.4 7,135.4 2,131.9	(2.2) (499.7) (70.9) (1,216.1) (2,476.5) (2,590.4) (6,747.5) (1,688.4)
Sixty Degrees	Sixty Degrees Flexible Allocation	1.04	4.01	24.43	2.65	-	13.02	-	-	-	-	-	0.84	21.71	8.14	(0.05)	3,839.8	0.27	5	4.7	-	4.7

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 (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caigest Oportunidades - FIA	5.48	74.81	19.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	6,561.1	25.48	2	25.0	175.3	(150.3)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais - FIA	2.64	66.84	31.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.61)	19,186.5	74.52	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 (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - FIA	92.78	-	-	5.87	-	-	-	-	-	-	-	-	1.13	-	0.21	1,268.7	100.00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	19.92	-	80.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	755.4	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 (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF IAF	16.05	-	-	7.47	-	3.08	-	8.52	44.46	-	-	39.34	-	(18.92)	22,407.7	59.00	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	0.19	-	-	11.51	68.55	-	-	-	-	-	20.01	-	(0.26)	1,064.7	-	-	-	-	-	-	
	Discovery Fund - FIA	9.38	-	-	1.59	-	-	-	17.41	67.46	-	1.77	0.86	(2.02)	11,537.7	130.0	-	-	80.3	49.8		
	LYNX Prudente - FIA	13.63	65.52	-	0.03	-	-	-	-	-	-	10.44	11.74	(2.26)	1,357.6	-	-	-	26.3	(26.3)		
	LYNX Valor - FIA	16.78	9.19	-	0.51	-	-	-	-	-	9.50	49.30	16.07	(1.35)	1,612.8	41.00	2	-	-	-		

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 (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - FIA BIZ Europa Bull - FIA	16.88 18.04	53.25 -	6.77 -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	5.07	18.22	-	(0.19) (0.43)	8,392.7 1,305.5	- 5.95	- 2	- -	- 107.3	- 10.3	(107.3) (10.3)
Caixa Gestão de Ativos	Caigest Energias Renováveis - FIA Caigest Imobiliário Internacional - FIA Caixa Infraestruturas - FIA Caixa Private Equity - FIA	1.32 4.27 1.92 2.66	- - - -	- - - -	1.31 7.79 4.27 1.94	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	18.27 15.79 15.75 16.80	- - - -	62.18 - - -	0.54 - - -	16.38 72.15 10.95 1,833	- - - 92.42	- - - 1	- - - -	11.2 - - -	36.4 - - -	(25.2) - - -
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0.90	-	-	1.88	-	-	-	6.67	80.92	-	-	9.80	-	(0.16)	2,654.0	1.63	3	23.4	9.9	13.5	

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

(*) - Fundo Fechado.

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

(++) - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB Gestão de Ativos

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,86% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2024 (Fonte: CMVM).

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 29.02.2024

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2,386,068,322	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1,114,854,565	2
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	777,201,247	3
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	768,572,867	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	719,099,089	5
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	517,271,316	6
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	509,365,988	7
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	448,551,679	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	440,978,335	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	416,731,394	10
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	414,557,846	11
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	401,618,126	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	342,661,425	13
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	340,622,198	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	339,543,457	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	316,635,006	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	297,531,936	17
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	227,368,887	18
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	226,027,266	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	220,635,044	20
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	211,478,267	21
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	211,048,655	22
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	210,370,821	23
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	205,217,108	24
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	197,486,022	25
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	184,846,910	26
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	184,530,640	27
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	175,364,797	28
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	168,990,222	29
GNB Momentum Sustentável (*)	F.Acções Globais	167,586,420	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	164,203,676	31
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	155,755,624	32
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	155,319,448	33
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	149,361,380	34
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	144,251,226	35
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	139,349,949	36
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	135,240,317	37
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	132,974,263	38
BPI Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	131,365,823	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	128,623,156	40
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	126,563,203	41
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	120,233,576	42
Caixa Obrigações Junho 2015	F. Obrigações Euro	116,968,272	43
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	109,864,702	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103,738,434	45
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	103,011,819	46
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	99,069,358	47
Save & Grow PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	95,074,831	48
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	94,326,183	49
GNB Obrigações Europa (*)	F. Obrigações Euro	93,631,893	50
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92,447,117	51
GNB Rendimento Plus (*)	F. Obrig. Internacionais	91,311,372	52
GNB Capital (*)	F. Obrigações Euro	80,189,644	53
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	79,424,317	54
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	76,951,044	55
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	76,208,946	56
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	75,184,497	57
Santander Acções América	F.Acções América Norte	72,155,259	58
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	66,714,547	59
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	64,174,140	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62,343,217	61
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	61,269,167	62
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	60,778,505	63
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	60,453,097	64
GNB PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	58,573,558	65
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	F. Obrigações Euro	58,152,601	66
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	56,755,125	67
Caixa Infraestruturas - FIA	Outros F.I.A.	53,593,430	68
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	52,670,108	69
Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Outros F.I.A.	52,165,088	70
GNB Capital Plus (*)	F. Obrigações Euro	46,402,305	71
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	45,691,482	72
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	44,500,832	73
Optimize PPR/OICVM Ativo (*)	Fundos PPR	43,748,865	74
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	43,216,841	75
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	42,579,121	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	41,961,118	77
Caixa Private Equity - FIA	Outros F.I.A.	39,595,445	78
BPI América	F.Acções América Norte	38,174,211	79
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	35,515,987	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	35,203,922	81
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	F. Obrigações Euro	35,025,087	82
BPI Global	Fundo Flexível	34,059,102	83
GNB Portugal Ações (*)	F.Acções Nacionais	33,717,541	84
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33,583,063	85
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	32,332,817	86
GNB Conservador (*)	F.Multi-Activos Defensivos	31,173,828	87
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31,087,646	88
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29,571,406	89
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	29,297,865	90
Optimize PPR/OICVM Moderado (*)	Fundos PPR	27,925,331	91
Optimize PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	27,857,905	92
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	27,607,616	93
BPI Europa	F.Acções Europeias	27,328,080	94
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25,530,730	95
GNB Equilibrado (*)	F.Multi-Activos Equilibrados	24,013,560	96
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	23,778,148	97
GNB Estratégia Ativa (*)	Fundo Flexível	23,486,490	98
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	22,592,163	99
GFM Capital - SICAF IAF	F.I.A. Flexíveis	22,407,727	100
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	22,105,139	101
BPI Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	21,389,486	102
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21,156,832	103
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	20,761,153	104
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	20,564,635	105
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	20,466,081	106
GNB Mercados Emergentes (*)	F.Acções Internacionais	20,202,333	107
Montepio Ações Europa	F.Acções Europeias	19,315,721	108
CA Institucionais - FIA	F.I.A. de Obrigações	19,186,500	109
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19,090,257	110
Optimize PPR/OICVM Equilibrado (*)	Fundos PPR	18,781,949	111
IMGA Alocação Defensiva	F.Multi-Activos Defensivos	17,755,477	112
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	17,734,813	113
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	17,524,747	114
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	17,019,098	115
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	15,835,930	116
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	15,666,073	117
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	15,118,211	118
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15,092,254	119
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	15,033,997	120
BPI Brasil	Fundo Flexível	14,128,923	121
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	14,000,723	122
GNB Dinâmico (*)	F.Multi-Activos Agressivos	13,892,091	123
IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	F. Obrigações Euro	13,357,427	124
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13,244,600	125
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	13,156,194	126
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13,050,926	127
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12,544,652	128
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11,845,491	129
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11,748,634	130
IMGA Flexível	Fundo Flexível	11,572,115	131
Discovery Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	11,537,728	132
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	10,583,518	133
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10,313,442	134
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9,933,239	135
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	9,873,108	136
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	9,630,940	137
Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	9,496,327	138
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9,466,944	139
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9,360,135	140
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9,288,061	141
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,815,261	142
BIZ Europa Bear - FIA	Outros F.I.A.	8,392,666	143
BPI Obrigações A.R.A.R.	F. Obrigações Euro	8,293,550	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,789,095	145
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7,622,469	146
Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	7,575,133	147
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7,101,121	148
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	6,681,171	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Oportunidades - FIA	F.I.A. de Obrigações	6,561,094	150
Caixa Ações Emergentes (*)	F.Acções Internacionais	6,452,881	151
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6,268,068	152
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	6,232,572	153
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	6,148,203	154
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5,851,985	155
Caixagest Energias Renováveis - FIA	Outros F.I.A.	5,357,056	156
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5,236,730	157
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	5,126,188	158
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4,462,947	159
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4,308,247	160
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4,271,989	161
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	4,246,001	162
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	4,208,267	163
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4,128,674	164
Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	3,976,714	165
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3,839,809	166
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	3,183,677	167
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2,911,535	168
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,873,135	169
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2,736,691	170
Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,676,655	171
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,654,039	172
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2,567,559	173
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2,166,632	174
BPI África	F.Acções Internacionais	1,814,477	175
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,797,084	176
LYNX Valor - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,612,779	177
LYNX Prudente - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,357,576	178
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1,321,782	179
BIZ Europa Bull - FIA	Outros F.I.A.	1,305,529	180
Santander Carteira Alternativa - FIA	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,268,676	181
Bison China Flexible Bond Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,064,659	182
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	952,269	183
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	755,361	184
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	430,802	185
TOTAL		18,788,448,706	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,86% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2024 (Fonte: CMVM).

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Emergentes	Caixagest Ações Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	Outros F. Ações Internacionais
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Save & Grow PPR/OICVM	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos - GPFIM	F. PPR
GNB PPR/OICVM	NB PPR/OICVM	GNB Gestão de Ativos	F. PPR
GNB Mercados Emergentes	NB Mercados Emergentes	GNB Gestão de Ativos	Outros F. Ações Internacionais
GNB Obrigações Europa	NB Obrigações Europa	GNB Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
GNB Capital Plus	NB Capital Plus	GNB Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
GNB Portugal Ações	NB Portugal Ações	GNB Gestão de Ativos	F. Ações Nacionais
GNB Estratégia Ativa	NB Estratégia Ativa	GNB Gestão de Ativos	F. Flexíveis
GNB Momentum Sustentável	NB Momentum Sustentável	GNB Gestão de Ativos	F. Ações Globais
GNB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus	GNB Gestão de Ativos	F. Obrigações Internacional
GNB Capital	NB Capital	GNB Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
GNB Equilibrado	NB Equilibrado	GNB Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
GNB Dinâmico	NB Dinâmico	GNB Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Agressivos
GNB Conservador	NB Conservador	GNB Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Optimize PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR