



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Fevereiro 2023

RELATÓRIO MENSAL

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

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 2022 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

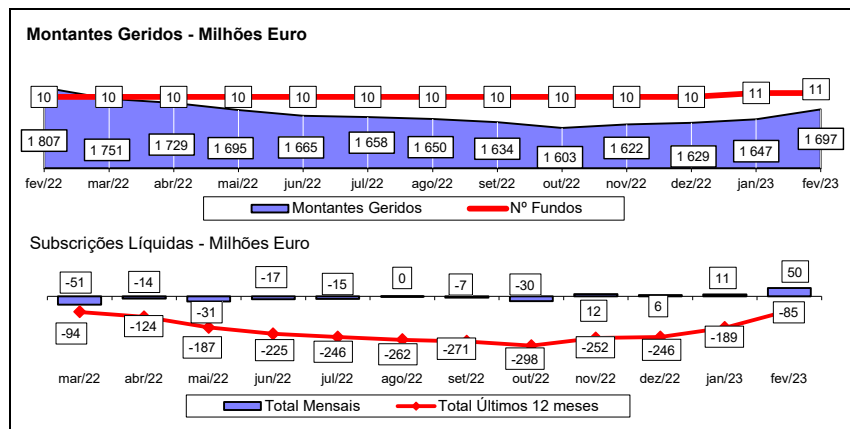
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

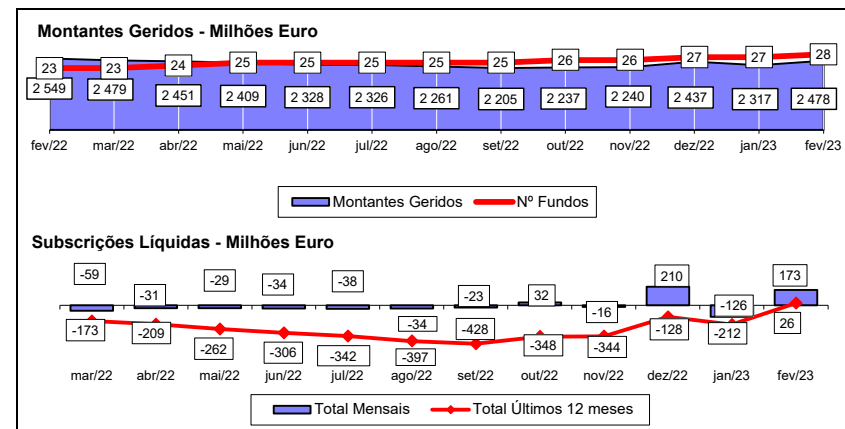
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Dezembro 2022 - Fevereiro 2023)

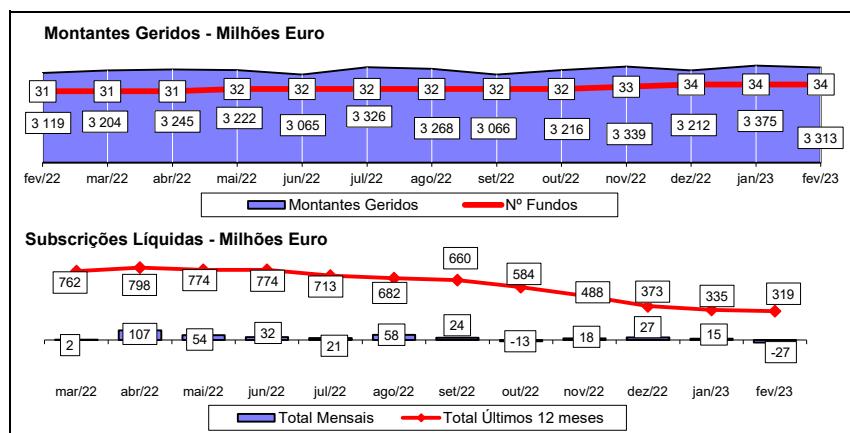
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



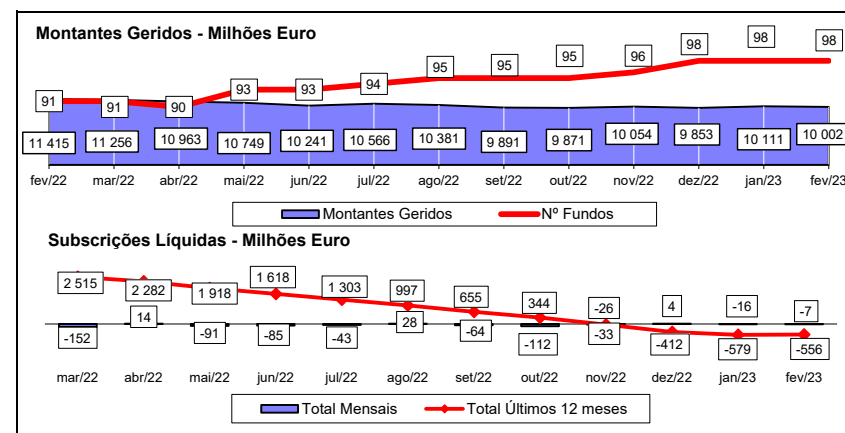
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



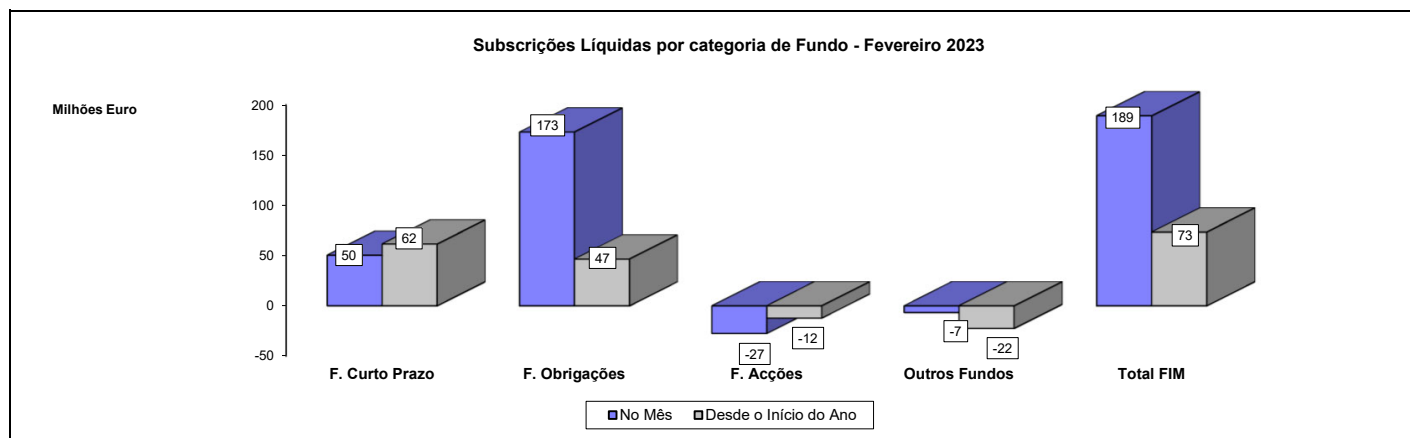
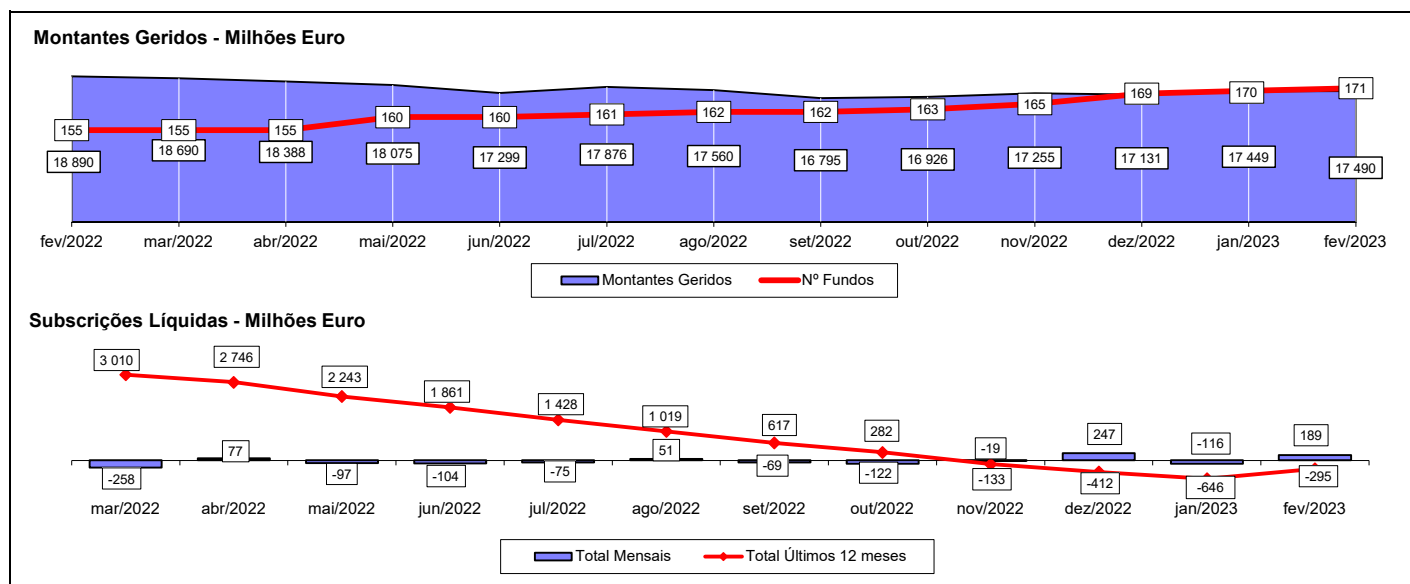
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

	28 fevereiro 2023			Desde 28 de Fevereiro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	20 166 219	10 019 902	10 146 317	223 382 795	117 429 644	105 953 151	40 260 157	21 813 593	18 446 564
F. Merc. Monetário Internacional	428 964	283 814	145 150	7 251 181	5 576 693	1 674 488	594 355	441 711	152 643
F. Curto Prazo Euro	59 135 899	19 107 641	40 028 258	218 640 206	411 760 561	(193 120 355)	88 238 872	45 565 123	42 673 749
F. Obrigações Tx Indexada Euro	3 334 363	32 013 164	(28 678 801)	34 354 327	165 041 423	(130 687 096)	6 020 781	41 651 717	(35 630 936)
F. Obrigações Euro	205 666 290	14 571 609	191 094 681	632 625 566	472 622 714	160 002 852	225 163 011	165 579 473	59 583 538
F. Obrigações Internacional	16 597 151	6 007 340	10 589 811	74 147 359	74 978 835	(831 476)	42 086 822	19 171 875	22 914 948
F. Acções Nacionais	2 957 859	1 628 790	1 329 069	46 237 169	19 055 035	27 182 134	5 336 141	2 251 408	3 084 733
F. Acções Ibéricas	481 634	357 937	123 697	2 450 329	4 322 946	(1 872 617)	783 748	1 215 742	(431 994)
F. Acções Europeias	1 299 279	3 165 084	(1 865 805)	17 565 567	49 746 823	(32 181 256)	2 152 528	5 196 084	(3 043 556)
F. Acções da América do Norte	4 396 927	42 235 120	(37 838 193)	50 613 315	67 283 024	(16 669 709)	6 637 898	43 322 253	(36 684 354)
F. Acções Globais	32 734 568	21 638 620	11 095 948	615 716 181	282 732 102	332 984 079	64 227 641	40 980 053	23 247 588
F. Acções Sectoriais	630 649	542 078	88 571	19 977 798	12 339 440	7 638 358	2 199 921	1 561 507	638 414
Outros F. Acções Internacionais	803 782	1 185 237	(381 455)	24 628 354	22 315 108	2 313 247	2 845 999	1 832 743	1 013 256
F. Multi-Activos Defensivos	1 918 754	3 365 545	(1 446 791)	35 149 695	110 865 590	(75 715 894)	4 564 552	7 772 193	(3 207 641)
F. Multi-Activos Moderados	17 625 019	24 578 360	(6 953 341)	244 645 037	447 846 954	(203 201 917)	31 505 473	51 259 082	(19 753 609)
F. Multi-Activos Equilibrados	7 536 458	5 632 009	1 904 449	114 412 147	98 852 086	15 560 061	16 557 562	11 311 462	5 246 099
F. Multi-Activos Agressivos	4 752 294	4 012 934	739 360	49 110 539	43 886 233	5 224 305	9 014 698	9 755 351	(740 653)
Fundos PPR	28 558 090	23 762 177	4 795 914	486 943 393	585 029 766	(98 086 373)	64 429 657	54 995 944	9 433 714
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	9 213 181	15 171 127	(5 957 946)	216 413 086	386 703 384	(170 290 298)	17 351 484	30 753 339	(13 401 854)
F.I.A. de Obrigações	-	122 085	(122 085)	36 000	2 324 054	(2 288 054)	-	316 318	(316 318)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28 987	(28 987)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	250 000	-	250 000	250 000	-	250 000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	216 589	36 765	179 824	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	585 000	44 215	540 785	1 720 129	1 447 585	272 544	585 000	172 340	412 660
Outros F.I.A.	33 602	320 380	(286 778)	454 244	30 012 321	(29 558 077)	62 551	534 702	(472 151)
Sub- Total: F.I.A.	618 602	486 681	131 921	2 676 962	33 849 712	(31 172 750)	897 551	1 023 359	(125 808)
TOTAL	418 855 983	229 765 168	189 090 815	3 116 941 006	3 412 238 072	(295 297 067)	630 868 850	557 454 009	73 414 840

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.

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

	28 fevereiro 2023			Desde 28 de Fevereiro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	4 665 587	2 051 049	2 614 538	43 764 176	42 518 553	1 245 624	9 194 624	4 412 797	4 781 827
BIZ Capital	195	307 752	(307 557)	666 375	5 027 885	(4 361 510)	5 455	506 797	(501 343)
BPI Gestão de Ativos	36 590 328	31 394 752	5 195 576	490 552 029	614 706 779	(124 154 750)	75 477 683	75 447 027	30 656
Caixa Gestão de Ativos	53 030 330	113 638 328	(60 607 998)	1 155 609 830	1 140 976 024	14 633 806	109 705 699	288 010 083	(178 304 383)
Casa de Investimentos	865 344	74 460	790 884	24 429 853	1 052 324	23 377 528	1 920 257	141 497	1 778 760
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1 065 600	-	1 065 600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	7 894 309	9 551 146	(1 656 837)	126 717 206	194 669 559	(67 952 354)	19 037 337	27 235 803	(8 198 465)
Heed Capital SGOIC *	115 265	114 209	1 056	1 185 743	2 776 410	(1 590 667)	262 365	338 663	(76 298)
IM Gestão de Ativos	228 493 987	40 978 941	187 515 047	755 708 720	798 818 418	(43 109 698)	267 156 505	92 022 116	175 134 388
Invest Gestão Activos	3 288 229	1 160 222	2 128 006	46 180 921	12 177 634	34 003 287	8 711 006	3 123 948	5 587 059
LYNX Asset Managers	585 000	44 215	540 785	654 529	2 059 201	(1 404 672)	585 000	172 340	412 660
Montepio Gestão de Activos	8 550 683	5 773 539	2 777 143	89 322 442	75 094 844	14 227 597	15 617 123	13 265 635	2 351 488
Optimize Investment Partners	1 796 361	864 498	931 863	46 226 490	35 212 817	11 013 673	4 544 186	3 123 469	1 420 717
Santander Asset Management	72 232 870	23 811 097	48 421 773	333 638 338	487 143 995	(153 505 658)	117 561 853	49 650 208	67 911 645
Sixty Degrees	747 496	960	746 536	1 218 754	3 628	1 215 125	1 089 757	3 628	1 086 129
Total	418 855 983	229 765 168	189 090 815	3 116 941 006	3 412 238 072	(295 297 067)	630 868 850	557 454 009	73 414 840

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	162 091 520	38,8	161 935 321	37,8	99,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	65 774 313	15,7	63 579 742	14,8	96,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16 491 254	3,9	16 515 536	3,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	176 519 317	42,3	186 472 235	43,5	105,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3 176 372	(0,8)	-266 228	(0,1)	8,4
TOTAL	417 700 031	100,0	428 236 607	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5 234 852	48,2	4 814 144	43,6	92,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1 051 870	9,7	1 043 971	9,5	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5 232 733	48,2	5 976 954	54,1	114,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-652 216	(6,0)	-795 561	(7,2)	122,0
TOTAL	10 867 239	100,0	11 039 508	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	190 269 756	15,6	197 780 383	15,7	103,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7 957	0,0	8 117	0,0	102,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	38 845 962	3,2	49 667 854	4,0	127,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	113 115 957	9,3	118 759 518	9,4	105,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	873 267 860	71,7	888 485 377	70,7	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2 457 048	0,2	2 617 685	0,2	106,5
TOTAL	1 217 964 540	100,0	1 257 318 934	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45 589 124	7,8	41 805 320	7,5	91,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3 070 850	0,5	3 076 917	0,6	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5 549 788	1,0	8 659 367	1,6	156,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	527 593 025	90,6	512 042 126	92,4	97,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	768 385	0,1	768 664	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	768 385	0,1	768 664	0,1	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-181 224	(0,0)	-12 260 602	(2,2)	6 765,4
TOTAL	582 389 948	100,0	554 091 793	100,0	95,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	65 234 828	5,0	75 748 926	5,1	116,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	96 228	0,0	97 320	0,0	101,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20 832 284	1,6	21 249 083	1,4	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	435 835 793	33,5	452 449 885	30,5	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	768 721 360	59,1	937 023 087	63,2	121,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	484 209	0,0	485 033	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4 329 787	0,3	4 311 298	0,3	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4 329 787	0,3	4 311 298	0,3	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4 936 377	0,4	-8 507 457	(0,6)	(172,3)
TOTAL	1 300 470 866	100,0	1 482 857 174	100,0	114,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33 055 208	8,1	19 559 616	4,7	59,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10 958 329	2,7	5 166 878	1,2	47,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	48 092 716	11,8	75 953 143	18,3	157,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24 566 141	6,0	27 086 932	6,5	110,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	256 471 875	63,0	251 933 829	60,7	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11 344 833	2,8	11 633 559	2,8	102,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6 606 521	1,6	5 635 710	1,4	85,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1 063 851	0,3	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	31 193 467	7,7	30 717 755	7,4	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38 863 839	9,5	36 353 465	8,8	93,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16 091 116	(4,0)	-12 384 376	(3,0)	77,0
TOTAL	407 261 825	100,0	415 303 046	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35 547 942	16,9	34 497 020	15,7	97,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6 175 358	2,9	6 228 313	2,8	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2 785 941	1,3	2 818 883	1,3	101,2
- ACÇÕES NACIONAIS	161 857 867	76,8	171 102 209	78,0	105,7
Sub - total (Acções)	161 857 867	76,8	171 102 209	78,0	105,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4 434 614	2,1	4 838 275	2,2	109,1
TOTAL	210 801 722	100,0	219 484 699	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	527 892	1,9	538 858	1,9	102,1
- ACÇÕES NACIONAIS	7 156 733	26,1	7 485 975	26,2	104,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19 884 009	72,4	20 510 174	71,8	103,1
Sub - total (Acções)	27 040 742	98,4	27 996 149	98,1	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-98 347	(0,4)	12 058	0,0	(12,3)
TOTAL	27 470 288	100,0	28 547 065	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6 145 924	2,2	4 825 280	1,7	78,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1 760 188	0,6	2 043 859	0,7	116,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3 119 147	1,1	3 192 523	1,1	102,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3 119 147	1,1	3 192 523	1,1	102,4
- ACÇÕES NACIONAIS	3 219 635	1,2	3 408 480	1,2	105,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	261 608 556	94,8	264 785 433	94,8	101,2
Sub - total (Acções)	264 828 191	95,9	268 193 913	96,0	101,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	240 385	0,1	1 051 076	0,4	437,2
TOTAL	276 093 836	100,0	279 306 650	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4 404 521	2,0	4 257 286	2,3	96,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2 770 694	1,3	1 844 849	1,0	66,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58 373 561	26,3	60 266 831	32,6	103,2
- UP's OUTROS FUNDOS	40 650	0,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	58 414 211	26,4	60 266 831	32,6	103,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	156 265 881	70,5	118 629 145	64,2	75,9
Sub - total (Acções)	156 265 881	70,5	118 629 145	64,2	75,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-294 120	(0,1)	-157 877	(0,1)	53,7
TOTAL	221 561 186	100,0	184 840 233	100,0	83,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26 033 491	1,0	25 409 714	1,0	97,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16 094 781	0,6	11 913 361	0,5	74,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7 986 647	0,3	7 902 509	0,3	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7 986 647	0,3	7 902 509	0,3	98,9
- ACÇÕES NACIONAIS	1 665 577	0,1	1 572 443	0,1	94,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	904 463 511	35,9	899 207 760	36,2	99,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1 565 892 054	62,2	1 535 893 873	61,9	98,1
Sub - total (Acções)	2 472 021 142	98,2	2 436 674 077	98,2	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4 582 953	(0,2)	-420 267	(0,0)	9,2
TOTAL	2 517 553 107	100,0	2 481 479 394	100,0	98,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3 767 364	8,0	3 795 139	7,9	100,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3 939 714	8,3	3 970 084	8,3	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3 939 714	8,3	3 970 084	8,3	100,8
- ACÇÕES NACIONAIS	2 001 010	4,2	1 966 543	4,1	98,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38 021 797	80,3	38 422 537	80,3	101,1
Sub - total (Acções)	40 022 807	84,5	40 389 080	84,4	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-390 925	(0,8)	-281 064	(0,6)	71,9
TOTAL	47 338 960	100,0	47 873 239	100,0	101,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1 955 795	2,6	1 109 078	1,6	56,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	285 073	0,4	653 234	0,9	229,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	51 566 361	69,2	48 397 417	67,7	93,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	51 566 361	69,2	48 397 417	67,7	93,9
- ACÇÕES NACIONAIS	169 333	0,2	173 952	0,2	102,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5 105 513	6,9	5 491 872	7,7	107,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	15 926 277	21,4	16 226 498	22,7	101,9
Sub - total (Acções)	21 201 122	28,5	21 892 323	30,6	103,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-495 364	(0,7)	-524 192	(0,7)	105,8
TOTAL	74 512 987	100,0	71 527 860	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18 072 408	4,1	23 186 706	5,4	128,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3 032 733	0,7	2 851 399	0,7	94,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	201 621	0,0	201 949	0,0	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79 334 066	18,1	78 526 271	18,1	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30 995 680	7,1	29 843 745	6,9	96,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	244 580 604	55,8	237 978 658	55,0	97,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	47 124 816	10,8	45 545 293	10,5	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	15 719 482	3,6	15 621 579	3,6	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26 141 380	6,0	26 159 389	6,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	281 283 522	64,2	272 986 142	63,0	97,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		165	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-963 044	(0,2)	-686 945	(0,2)	71,3
TOTAL	438 098 367	100,0	433 068 821	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	92 152 459	3,0	116 034 501	3,9	125,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20 614 236	0,7	21 674 484	0,7	105,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8 367 281	0,3	8 380 890	0,3	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	335 307 759	11,1	310 602 343	10,4	92,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32 291 284	1,1	35 003 897	1,2	108,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	290 997 924	9,6	301 447 936	10,1	103,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4 331 061	0,1	3 782 374	0,1	87,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	900 306	0,0	901 440	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1 187 486 396	39,3	1 156 434 097	38,7	97,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	734 030 005	24,3	745 527 519	24,9	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	226 806 341	7,5	215 663 312	7,2	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	99 172 046	3,3	99 118 291	3,3	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2 050 051 002	67,8	2 019 408 077	67,5	98,5
- AÇÕES NACIONAIS	1 766 473	0,1	1 781 819	0,1	100,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	71 808 941	2,4	67 614 752	2,3	94,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	5 432 205	0,2	5 346 305	0,2	98,4
Sub - total (Ações)	79 007 619	2,6	74 742 876	2,5	94,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	70 555	0,0	9 590	0,0	13,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	12 546 627	0,4	727 526	0,0	5,8
TOTAL	3 024 909 854	100,0	2 990 932 785	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	42 934 928	5,3	54 746 078	6,7	127,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10 654 212	1,3	7 404 595	0,9	69,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2 117 023	0,3	2 120 466	0,3	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8 308 929	1,0	8 449 921	1,0	101,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25 401 393	3,1	25 330 094	3,1	99,7
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1 211 174	0,1	836 383	0,1	69,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	300 559 201	36,9	291 579 382	35,9	97,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	379 380 382	46,5	377 194 360	46,5	99,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	39 510 475	4,8	40 174 256	4,9	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9 293 483	1,1	9 646 415	1,2	103,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	711 367 748	87,2	700 137 967	86,2	98,4
- ACÇÕES NACIONAIS	50 820	0,0	49 457	0,0	97,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1 527 780	0,2	1 555 029	0,2	101,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2 873 990	0,4	2 866 750	0,4	99,7
Sub - total (Acções)	4 452 590	0,5	4 471 236	0,6	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	950 594	0,1	-310 789	(0,0)	(32,7)
TOTAL	815 480 901	100,0	811 995 983	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6 490 418	5,4	6 329 292	5,2	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1 622 039	1,3	2 056 114	1,7	126,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	386 252	0,3	280 575	0,2	72,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	397 694	0,3	406 818	0,3	102,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11 371 270	9,4	14 988 422	12,4	131,8
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	78 103 957	64,8	77 912 875	64,2	99,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	5 829 310	4,8	5 819 491	4,8	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1 805 734	1,5	1 968 053	1,6	109,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	93 498 803	77,5	96 752 735	79,8	103,5
- ACÇÕES NACIONAIS	2 006 577	1,7	1 992 946	1,6	99,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4 008 107	3,3	4 048 924	3,3	101,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7 720 613	6,4	7 715 394	6,4	99,9
Sub - total (Acções)	13 735 297	11,4	13 757 264	11,3	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2 654 043	2,2	-261 591	(0,2)	(9,9)
TOTAL	120 590 281	100,0	121 289 261	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	149 380 130	4,0	118 554 936	3,2	79,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19 712 206	0,5	31 857 816	0,9	161,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	6 154 068	0,2	12 516 593	0,3	203,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	362 254 647	9,7	368 149 461	10,0	101,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	23 146 861	0,6	29 054 697	0,8	125,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1 275 267 070	34,3	1 265 190 982	34,3	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31 051 731	0,8	29 194 975	0,8	94,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	500 170	0,0	500 800	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	794 775 428	21,4	786 863 312	21,3	99,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	770 240 003	20,7	778 604 597	21,1	101,1
- UP's OUTROS FUNDOS	147 846 166	4,0	146 048 324	4,0	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	68 477 785	1,8	69 939 597	1,9	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1 644 883 982	44,2	1 642 077 435	44,5	99,8
- AÇÕES NACIONAIS	5 502 535	0,1	5 989 410	0,2	108,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37 590 446	1,0	37 762 562	1,0	100,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	81 799 771	2,2	82 760 292	2,2	101,2
Sub - total (Ações)	124 892 752	3,4	126 512 264	3,4	101,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	74 925	0,0	74 102	0,0	98,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	16 814 416	0,5	-6 771 215	(0,2)	(40,3)
TOTAL	3 722 110 574	100,0	3 686 351 644	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61 863 239	3,6	45 061 225	2,7	72,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	74 529 833	4,3	73 474 967	4,3	98,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	302 432	0,0	302 924	0,0	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	403 299 588	23,4	380 243 152	22,4	94,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15 455 443	0,9	16 348 972	1,0	105,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	54 868 471	3,2	58 493 741	3,4	106,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	855 600	0,0	853 071	0,1	99,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	501 411	0,0	488 558	0,0	97,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	232 543 352	13,5	252 439 898	14,9	108,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	481 844 719	27,9	479 916 668	28,2	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	371 837 755	21,5	368 474 586	21,7	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6 262 436	0,4	6 240 672	0,4	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1 080 464 801	62,6	1 095 079 037	64,5	101,4
- AÇÕES NACIONAIS	5 193	0,0	6 161	0,0	118,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2 560 735	0,1	2 536 393	0,1	99,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21 602 061	1,3	21 094 570	1,2	97,7
Sub - total (Ações)	24 167 989	1,4	23 637 124	1,4	97,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3 313 617	0,2	1 713 804	0,1	51,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1 180 735	0,1	-2 480 987	(0,1)	(210,1)
TOTAL	1 726 564 183	100,0	1 698 967 702	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1 205 381	4,6	1 181 346	4,5	98,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	102 362	0,4	102 564	0,4	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5 112 321	19,4	6 629 442	25,5	129,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19 504 283	73,9	18 447 365	71,0	94,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	472 885	1,8	-387 828	(1,5)	(82,0)
TOTAL	26 397 232	100,0	25 972 889	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1 179 471	93,4	1 178 148	93,1	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	45 722	3,6	73 100	5,8	159,9
- UP's OUTROS FUNDOS	36 835	2,9	14 593	1,2	39,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	36 835	2,9	14 593	1,2	39,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	860	0,1	132	0,0	15,3
TOTAL	1 262 888	100,0	1 265 973	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	100 216	40,1	50 071	20,1	50,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	149 892	60,0	199 896	80,1	133,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-429	(0,2)	-413	(0,2)	96,3
TOTAL	249 678	100,0	249 554	100,0	100,0

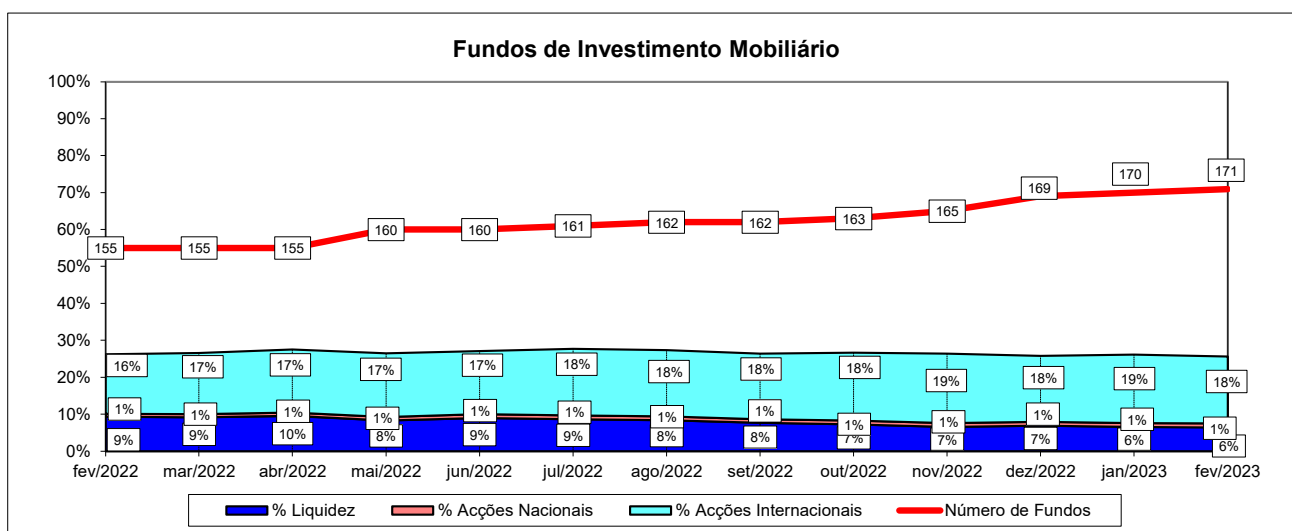
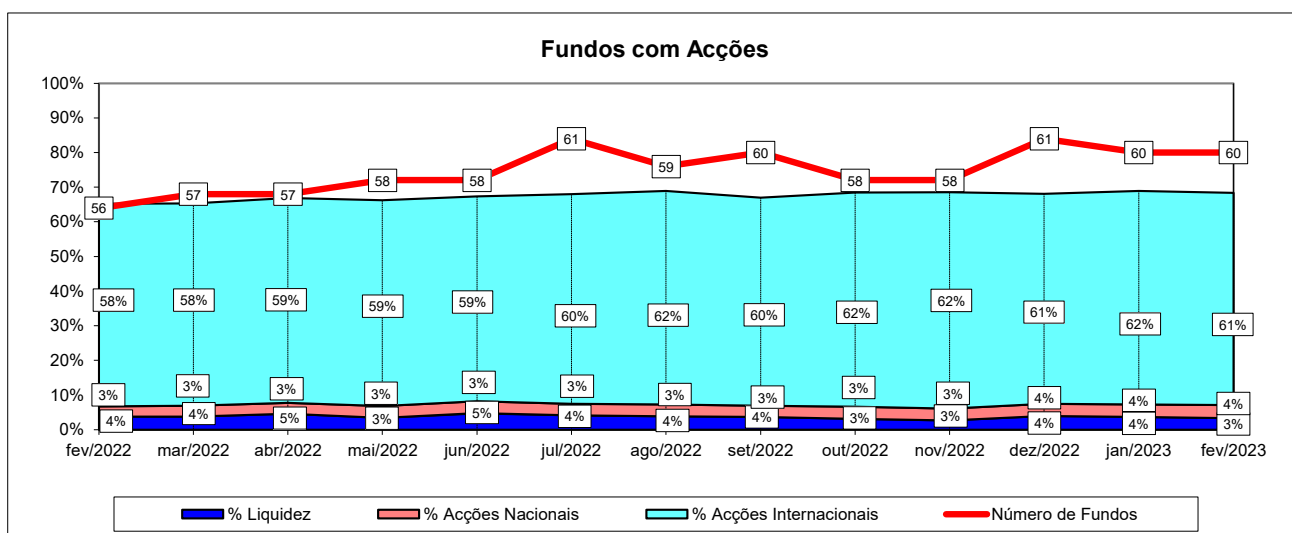
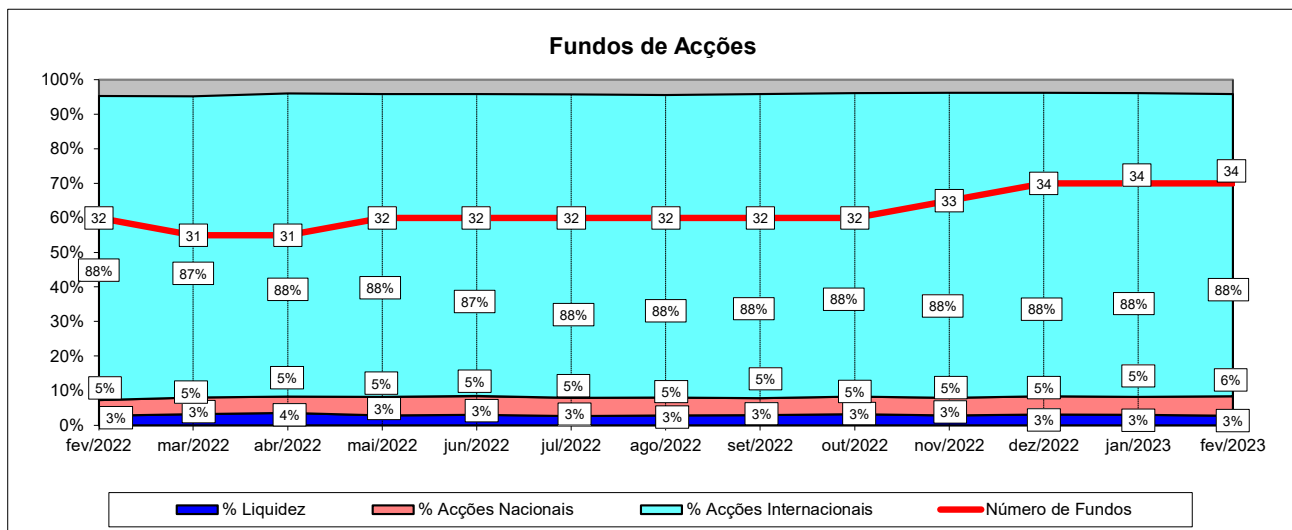
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2 388 387	7,9	3 200 603	10,5	134,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	892 430	2,9	583 101	1,9	65,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	397 936	1,3	494 966	1,6	124,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1 387 008	4,6	1 384 715	4,5	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543 723	1,8	552 756	1,8	101,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	517 857	1,7	510 370	1,7	98,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	733 333	2,4	741 981	2,4	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	560 204	1,8	561 133	1,8	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1 811 394	6,0	1 813 484	5,9	100,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5 469 456	18,1	5 576 039	18,3	101,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	22 335 482	73,8	21 849 896	71,6	97,8
Sub - total (Acções)	27 804 939	91,8	27 425 935	89,8	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4 942 161	(16,3)	-4 922 048	(16,1)	99,6
TOTAL	30 283 657	100,0	30 533 514	100,0	100,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6 391 544	2,8	3 872 724	1,7	60,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8 184 654	3,5	8 997 683	4,0	109,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1 228 637	0,5	1 227 053	0,5	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	722 447	0,3	704 004	0,3	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7 336 303	3,2	7 142 657	3,1	97,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	23 906 274	10,3	25 759 698	11,3	107,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	19 745 317	8,5	19 693 575	8,7	99,7
- UP's OUTROS FUNDOS	84 734 406	36,6	85 233 144	37,5	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2 175 473	0,9	2 168 670	1,0	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	126 210 523	54,6	128 517 746	56,5	101,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	269 121	0,1	274 037	0,1	101,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1 619 698	0,7	1 559 397	0,7	96,3
Sub - total (Acções)	1 888 819	0,8	1 833 434	0,8	97,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	77 093 251	33,3	72 975 816	32,1	94,7
TOTAL	231 231 650	100,0	227 439 787	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11 264 998	3,9	9 482 892	3,3	84,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9 122 807	3,2	9 653 884	3,4	105,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1 878 827	0,6	2 024 479	0,7	107,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5 834 767	2,0	7 333 446	2,6	125,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28 227 594	9,8	26 974 738	9,4	95,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543 723	0,2	552 756	0,2	101,7
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	23 906 274	8,3	25 759 698	9,0	107,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	517 857	0,2	510 370	0,2	98,6
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	20 478 650	7,1	20 435 556	7,2	99,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	85 331 445	29,5	85 808 870	30,1	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2 175 473	0,8	2 168 670	0,8	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	128 058 753	44,2	130 345 824	45,7	101,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5 738 577	2,0	5 850 076	2,0	101,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23 955 181	8,3	23 409 293	8,2	97,7
Sub - total (Ações)	29 693 758	10,3	29 259 369	10,2	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	72 624 407	25,1	67 665 659	23,7	93,2
TOTAL	289 425 105	100,0	285 461 717	100,0	98,6

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	janeiro 2023		fevereiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	956 781 947	5,5	944 657 572	5,4	98,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	176 496 168	1,0	175 515 021	1,0	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	147 544 660	0,8	163 120 897	0,9	110,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1 819 986 876	10,4	1 832 150 931	10,5	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	96 511 600	0,6	108 538 470	0,6	112,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4 311 515 203	24,7	4 486 463 591	25,7	104,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	53 843 888	0,3	52 478 723	0,3	97,5
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27 019 334	0,2	28 486 879	0,2	105,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2 783 538 801	16,0	2 751 509 811	15,7	98,8
- UP´s FUNDOS DE AÇÕES	2 637 251 815	15,1	2 648 866 231	15,1	100,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	924 115 090	5,3	908 328 174	5,2	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	213 328 336	1,2	215 241 088	1,2	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6 158 596 703	35,3	6 121 950 007	35,0	99,4
- AÇÕES NACIONAIS	185 401 752	1,1	195 529 394	1,1	105,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1 352 317 971	7,8	1 347 785 513	7,7	99,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1 881 468 033	10,8	1 813 942 120	10,4	96,4
Sub - total (Ações)	3 419 187 756	19,6	3 357 257 027	19,2	98,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3 459 097	0,0	1 797 661	0,0	52,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	91 913 566	0,5	30 803 127	0,2	33,5
TOTAL	17 449 165 801	100,0	17 489 974 115	100,0	100,2

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2022 - Fevereiro 2023)



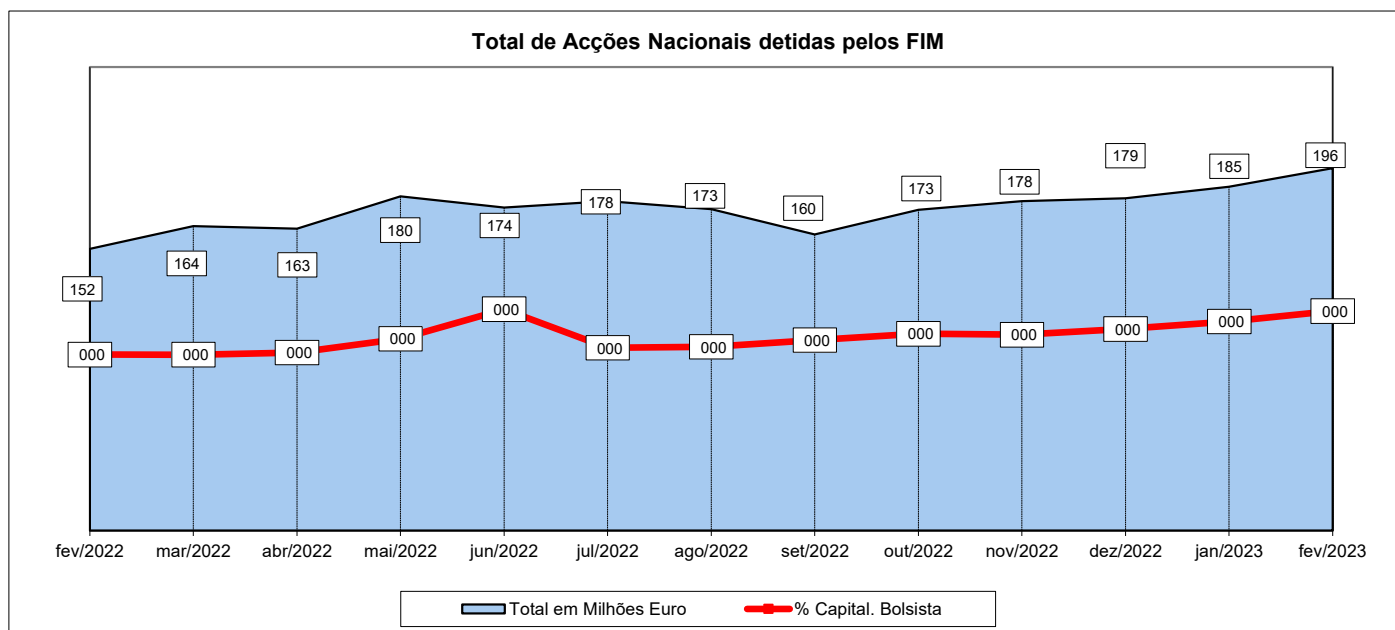
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

janeiro 2023				fevereiro 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,80%	4 702 383	780 734	Impresa SGPS	2,85%	4 781 279	874 974
Cofina SGPS	2,64%	2 706 441	667 880	Cofina SGPS	2,77%	2 839 971	738 392
CTT - Correios de Portugal	1,68%	2 439 110	8 719 907	CTT - Correios de Portugal	1,65%	2 399 755	8 999 081
Altri, SGPS SA	1,57%	3 228 610	14 992 725	Greenvolt-En. Renovaveis	1,25%	1 733 265	12 583 504
Greenvolt-En. Renovaveis	1,18%	1 648 473	12 737 716	Novabase	1,12%	350 877	1 642 104
Ibersol SGPS	1,08%	498 337	3 121 266	Ibersol SGPS	1,11%	512 836	3 271 894
Novabase	1,08%	337 773	1 431 028	SONAE SGPS	1,01%	20 139 660	20 884 827
SONAE SGPS	1,06%	21 154 969	19 935 049	Altri, SGPS SA	1,00%	2 057 566	9 542 991
Mota-Engil SGPS	0,84%	2 565 099	4 388 876	REN	0,82%	5 500 775	13 999 472
REN	0,79%	5 262 789	13 348 062	Corticeira Amorim	0,78%	1 031 008	10 072 948
Corticeira Amorim	0,76%	1 017 263	9 312 378	Mota-Engil SGPS	0,76%	2 338 558	4 349 718
NOS SGPS	0,60%	3 101 380	12 311 554	NOS SGPS	0,67%	3 428 736	14 338 974
BCP	0,45%	67 764 158	13 336 422	BCP	0,63%	95 738 523	21 847 531
Ramada	0,34%	86 015	553 937	THE NAVIGATOR COMP	0,34%	2 390 162	7 954 459
THE NAVIGATOR COMP	0,32%	2 304 975	7 446 481	Ramada	0,30%	78 015	528 942
PHAROL	0,28%	2 469 551	162 496	SEMAPA	0,27%	216 202	3 100 337
SEMAPA	0,26%	214 230	2 612 430	VAA VISTA ALEGRE	0,26%	433 875	351 439
VAA VISTA ALEGRE	0,25%	421 482	353 135	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	970 892	18 854 723
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	930 449	18 622 046	Galp Energia	0,15%	1 135 629	13 127 871
Galp Energia	0,14%	1 080 985	13 714 961	EDP	0,09%	3 758 111	17 948 738
TOTAL 20 +		123 934 472	158 549 084	TOTAL 20 +		151 835 695	185 012 920



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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	55,75	36,71	7,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	59 424,1		1	1 150,9	1 349,8	(198,8)	
	IMGA Money Market	52,16	44,65	3,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	368 812,5	100,00	1	19 015,3	8 670,1	10 345,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	43,61	54,14	9,46	-	-	-	-	-	-	-	(7,21)	11 039,5	100,00	1	429,0	283,8	145,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	11,59	72,03	16,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	380 817,6	30,29	2	4 812,2	6 098,8	(1 286,7)	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	5,61	30,26	64,40	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	17 217,4	1,37	5	57,9	58,3	(0,4)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	29,78	69,52	2,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,20)	17 140,0			311,9	508,4	(196,5)	
	IMGA Liquidez	29,46	68,80	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	616 735,1	50,41	1	10 168,2	9 051,1	1 117,1	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	28,28	72,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	1 014,2	0,08	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22,28	73,66	4,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	42 242,0	3,36	4	226,1	720,6	(494,5)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	3,20	77,36	16,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,68	182 152,6	14,49	3	43 559,6	2 670,5	40 889,2	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	6,43	91,94	1,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	171 711,3	30,99	2	45,8	25 780,7	(25 734,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	9,27	94,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,30)	126 389,1			1 155,7	2 634,9	(1 479,2)	
	IMGA Euro Taxa Variável	8,36	92,60	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,06)	244 502,9	66,94	1	1 378,1	3 511,8	(2 133,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,77	77,61	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,74)	11 488,4	2,07	3	754,8	85,7	669,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,98	4,16	94,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,46)	11 400,9			58,2	256,5	(198,3)	
	BPI Obrigações 2025	0,37	-	99,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	108 022,9			15 375,4	178,8	15 196,6	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	5,90	85,67	-	0,38	5,73	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	8 465,4	8,62	4	66,4	39,1	27,3	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	12,94	82,59	4,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	289 143,7			386,3	5 499,3	(5 113,0)	
	Caixa Obrigações 2025	0,63	24,82	74,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	208 968,3			-	112,1	(112,1)	
	Caixa Obrigações Longo Prazo	17,49	19,29	64,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,87)	13 269,7			18,6	93,5	(74,9)	
GNB Fundos Mobiliários	Caixagest Obrigações Mais	7,99	92,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	70 097,9	39,21	1	27,2	785,8	(758,6)	
	NB Obrigações Europa	4,62	-	95,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	127 726,9			413,0	535,0	(122,0)	
	NB Capital	6,95	77,07	16,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,95)	80 298,8			1 724,4	2 100,7	(376,3)	
IM Gestão de Ativos	NB Capital Plus	12,31	84,76	3,80	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,97)	63 424,4	18,31	3	962,7	2 484,0	(1 521,3)	
	IMGA Dívida Pública Europeia	3,68	2,63	91,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,31	10 974,5			19,0	207,8	(188,8)	
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,12	96,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	184 152,0			185 857,8	4,5	185 853,3	
	IMGA Rendimento Mais	5,86	88,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94	80 422,2			126,5	683,0	(556,5)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,50	65,11	28,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,30	2 383,3			-	0,9	(0,9)	
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	8,59	94,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,35)	201 993,7	32,36	2	618,0	1 422,1	(804,1)	
	Montepio Taxa Fixa	11,54	-	88,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	8 700,9	0,59	6	12,7	93,0	(80,3)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,67	97,37	0,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	13 411,7	0,90	5	-	35,7	(35,7)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	3,48	69,82	26,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12 363,4			54,2	0,8	53,3	
	BPI Obrigações Mundiais	2,05	49,02	5,84	2,34	11,21	23,22	-	-	-	-	-	-	-	0,89	103 791,5	27,97	2	403,2	3 969,0	(3 565,8)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	3,92	90,12	7,17	0,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,99)	96 326,0	23,19	3	1 026,2	389,7	636,5	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	31 176,7			193,0	495,5	(302,5)	
	Santander MultiCrédito	7,43	61,53	34,77	1,16	-	1,74	-	-	-	-	-	-	-	(6,62)	171 645,3	48,84	1	14 920,6	1 152,4	13 768,3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,13	-	15,29	-	-	-	71,79	-	-	-	-	-	-	1,78	38 932,8	17,74	2	628,1	200,0	428,1	
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	13,91	-	-	-	-	-	85,85	-	-	-	-	-	-	0,24	22 285,5	10,15	3	594,2	626,3	(32,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,22	1,80	-	-	-	-	78,35	-	-	-	-	-	-	2,62	156 289,3	71,21	1	1 230,0	802,5	427,6	
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Ações Portugal	7,30	-	13,87	-	-	-	79,00	-	-	-	-	-	-	(0,17)	1 977,1	0,90	4	505,5	-	505,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,47	-	-	-	-	-	37,71	58,00	-	-	-	-	-	(0,18)	3 790,5	13,28	2	209,5	42,5	167,0	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,10	-	-	-	-	-	24,55	74,29	-	-	-	-	-	0,06	19 441,2	68,10	1	52,8	281,9	(229,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,02	-	-	-	-	-	15,19	80,58	-	-	-	-	-	0,21	3 285,6	11,51	3	33,4	32,4	1,0	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,10	-	-	-	-	-	38,65	60,21	-	-	-	-	-	0,05	2 029,8	7,11	4	186,0	1,2	184,8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,89	-	-	3,97	-	-	1,37	92,20	-	-	-	-	-	0,56	29 990,0	-	-	37,0	358,3	(321,4)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,81	-	-	0,03	-	-	1,56	92,40	-	-	-	-	-	0,19	7 536,7	13,44	3	4,5	63,6	(59,1)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,66	-	-	0,02	-	-	2,42	95,27	-	-	-	-	-	0,64	24 930,4	8,93	4	141,6	317,6	(176,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	1,94	-	-	0,63	-	-	1,45	91,67	-	-	-	4,13	-	(0,02)	41 039,3	14,69	2	731,3	271,7	459,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	2,99	-	-	-	-	-	-	85,52	-	-	-	-	-	3,23	18 122,2	6,49	5	27,1	781,9	(754,8)	
Santander Asset Management	Santander Ações Europa	1,31	-	-	0,37	-	-	1,07	97,17	-	-	-	-	-	0,08	157 688,0	56,46	1	357,7	1 371,9	(1 014,3)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,59	-	-	0,95	-	-	-	98,03	-	-	-	-	-	0,44	32 964,4	17,83	4	184,5	209,0	(24,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	2,11	-	-	1,18	-	-	-	96,97	-	-	-	-	-	(0,26)	41 742,1	22,58	2	353,6	41 246,4	(40 892,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,85	-	-	0,37	-	-	-	92,19	-	-	-	4,96	-	(0,38)	34 911,3	18,89	3	579,8	424,2	155,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	3,42	-	-	5,70	-	-	-	84,03	-	-	-	-	-	0,09	15 048,5	8,14	5	2 621,1	123,2	2 498,0	
Santander Asset Management	Santander Ações América	2,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,36	-	(0,13)	59 078,4	31,96	1	655,8	232,3	423,5	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	3,39	-	-	4,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	1 095,5	0,59	6	2,0	-	2,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	1,17	-	-	1,26	-	-	-	19,14	78,51	-	-	-	-	(0,09)	51 290,2	2,07	3	399,0	458,9	(59,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,65	-	-	0,07	-	-	-	37,43	61,86	-	-	-	-	(0,01)	2 236 332,5	90,12	1	30 025,0	20 087,0	9 937,9	
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	6,04	-	-	5,21	-	-	0,93	28,48	55,93	-	-	3,48	-	(0,08)	168 537,4	6,79	2	2 250,8	858,8	1 391,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,11	-	-	3,68	-	-	-	17,37	70,96	-	-	-	-	(0,15)	25 319,3	1,02	4	59,9	233,8	(174,0)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,71	-	-	-	-	-	7,39	75,32	-	-	-	8,61	-	(0,02)	16 979,2	-	-	431,5	265,7	165,7	
	Montepio Euro Financial Services	7,07	-	-	-	-	-	1,01	85,03	-	-	-	6,95	-	(0,07)	5 593,0	-	-	125,6	116,7	8,9	
	Montepio Euro Helthcare	7,97	-	-	-	-	-	-	85,42	-	-	-	8,30	-	(1,70)	15 490,1	-	-	41,9	106,5	(64,6)	
	Montepio Euro Utilities	6,99	-	-	-	-	-	6,69	77,94	-	-	-	8,50	-	(0,11)	9 810,9	100,00	1	31,7	53,1	(21,5)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	1,11	-	-	3,02	-	-	-	6,69	87,90	-	-	-	-	1,29	2 203,5	-	-	4,9	41,5	(36,5)	
	BPI Ásia Pacífico	2,53	-	-	0,11	-	-	-	1,61	95,23	-	-	-	-	0,51	4 827,8	-	-	15,5	21,1	(5,6)	
	BPI Impacto Clima - Ações	2,95	-	-	0,10	-	-	1,15	34,80	64,04	-	-	-	-	(3,03)	15 135,4	30,99	2	648,9	10,1	638,8	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,15	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	98,99	-	(0,16)	7 049,9	-	-	7,4	37,8	(30,3)	
	Caixa Ações Oriente	0,89	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	99,19	-	(0,22)	12 333,8	27,10	3	20,1	97,9	(77,8)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	1,09	-	-	1,82	-	-	-	-	-	-	-	97,36	-	(0,27)	29 977,5	41,91	1	106,9	976,9	(870,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	5,53	-	20,54	0,38	-	-	-	-	-	-	-	3,36	-	(0,20)	380 720,7	87,91	1	1 755,9	2 898,3	(1 142,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,79	-	1,61	1,48	-	-	-	-	-	-	-	13,26	-	0,71	19 608,9	4,53	3	30,4	122,1	(91,7)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	4,89	91,16	-	3,46	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	(0,17)	32 739,2	7,56	2	132,4	345,1	(212,7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado BPI Moderado	6,64 1,65	39,85 29,86	35,34 14,37	0,01 2,59	- -	- 7,31	0,18 -	5,51 -	10,20 -	- 5,71	1,27 18,89	- 19,80	- -	1,00 (0,19)	39 794,8 478 611,8	17,33	3	2 683,4 2 669,3	453,7 5 878,3	2 229,8 (3 209,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável Caixa Seleção Global Moderado Caixa Wealth Defensivo	5,89 5,80 6,32	56,98 - 23,72	3,94 9,30 26,00	0,00 0,35 0,34	- - -	- - -	0,83 - -	32,51 - -	- - -	- 49,43 21,75	- 32,88 22,02	- 2,45 0,32	- -	(0,15) (0,21) (0,47)	113 101,0 1 219 970,6 121 130,1	48,62	1	273,9 7 299,8 750,0	1 006,6 9 205,3 519,2	(732,7) (1 905,5) 230,8	
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil EuroBic Investimento	0,03 4,77	- 18,26	- 45,51	17,34 0,02	58,18 -	- -	- -	- -	- 19,79	- -	- 14,53	- 17,53	- -	(0,87) (0,61)	6 501,7 7 629,8	0,47	6	- 57,4	5,0 50,9	(5,0) 6,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,70	5,90	0,72	0,18	-	-	-	-	-	0,11	52,20	26,97	10,60	0,62	815 510,2	27,27	2	3 156,7	5 816,7	(2 660,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	7,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,63	25,10	23,41	(0,39)	17 977,5	0,60	5	42,8	209,7	(166,9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,48	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-	56,25	41,34	-	(0,13)	2 841,6	0,10	7	1,3	2,4	(1,1)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,00	-	41,07	1,16	-	-	0,46	17,07	-	-	37,45	-	-	(0,21)	167 863,8	5,61	4	690,3	1 430,6	(740,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico BPI Seleção BPI Universal	7,84 3,52 3,83	35,31 - -	23,51 - -	0,02 0,04 2,22	- - -	- - -	0,34 - -	10,82 - -	19,95 - -	- 23,72 20,84	4,14 60,72 51,01	- 11,46 11,15	- 0,54 1,04	(3,19) 8 858,2 8 445,9	14 366,6	3,90	3	761,5 15,3 8,5	52,4 41,1 35,8	709,1 (25,8) (27,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado Caixa Wealth Arrojado Caixa Wealth Moderado	6,36 4,33 10,09	- - 7,64	- - -	0,74 0,57 0,81	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	38,92 30,11 37,90	53,22 64,11 42,80	0,94 1,00 0,99	- -	(0,19) (0,13) (0,22)	353 714,6 10 207,1 147 109,0	62,94	1	5 094,8 -	2 492,5 462,3 485,8	2 602,3 (462,3) 164,2	
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	12,17	36,77	-	6,07	-	-	-	-	-	31,52	9,21	5,76	-	(1,50)	24 525,5	3,02	5	50,6	294,4	(243,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6,18	-	2,44	0,85	-	-	-	-	-	33,50	41,78	14,51	-	0,74	207 627,4	25,57	2	764,9	1 548,7	(783,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,73	-	-	-	-	-	-	-	-	33,47	44,99	14,78	-	(0,97)	12 172,3	1,50	6	92,6	101,1	(8,6)	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,25	-	-	0,34	-	-	-	-	-	38,81	58,73	-	-	(0,13)	24 969,4	3,08	4	98,4	117,8	(19,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	9,09	3,63	15,08	0,13	-	-	0,71	21,11	37,93	-	8,03	8,55	-	(4,26)	1 861,0	1,53	5	107,0	-	107,0	
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	2,89	0,70	-	10,10	-	-	1,52	24,48	49,08	-	4,10	5,09	2,25	(0,22)	14 282,9	11,78	2	67,8	238,9	(171,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	4,53	-	-	0,77	-	-	-	-	-	14,75	72,60	6,62	-	0,72	78 815,1	64,98	1	305,9	586,7	(280,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	14,91 6,28	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,31 -	85,90 96,35	2,78 -	- -	(5,90) (2,63)	10 061,2 4 109,7	11,68	3	3 819,6 323,1	2 818,5 297,7	1 001,1 25,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund Optimize Seleção Agressiva	6,70 2,65	10,37 -	- -	- 0,03	- -	- -	76,21 -	6,91 -	- -	- 24,30	- 73,16	- -	- -	(0,19) (0,13)	2 313,5 9 845,9	10,03	4	1,1 127,7	20,6 50,5	(19,5) 77,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM Bankinter 50 PPR/OICVM Bankinter 75 PPR/OICVM Bankinter Mega TT PPR / OICVM Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM Bankinter Obrigações PPR/OICVM Bankinter Rendimento PPR/OICVM Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	1,15 0,79 1,08 5,61 0,64 4,69 5,55 4,06	77,16 57,71 37,65 - 99,41 97,08 95,25 95,98	1,07 0,56 1,00 - - 1,98 0,44 -	0,00 - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	1,93 3,57 6,46 - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	16,83 38,02 54,04 94,55 - - - -	- - - - - - - -	(0,13) (0,65) (0,23) (0,15) (0,05) (3,75) (1,24) (0,04)	96 798,1 74 137,6 62 136,7 21 466,4 12 154,3 31 311,8 23 249,5 6 577,9	8,89	5	618,1 643,8 470,4 190,3 27,5 729,9 243,1 1 742,5	792,5 468,8 169,0 57,7 0,5 153,0 409,1 0,5	(174,4) 175,0 301,4 132,6 27,0 576,9 (166,0) 1 742,0	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	15,64	10,83	9,70	-	-	-	-	-	-	20,16	27,45	17,48	-	(1,25)	1 086,5	0,03	11	0,2	-	0,2	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM BPI Reforma Investimento PPR/OICVM BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	5,15 1,86 3,84 1,31	- 36,06 62,94 25,02	- 8,50 9,94 7,22	0,92 2,79 0,07 0,08	- 1,27 2,01 2,27	- 2,61 -	- -	3,99 0,00 -	17,57 0,00 -	- 16,14 12,68 11,91	74,28 23,63 8,73 40,46	- 7,39 - 1,18	- -	(1,90) (0,24) (0,23) (0,39)	3 828,1 760 932,4 424 192,7 153 787,1	36,42	1	44,7 2 481,0 1 488,7 804,1	39,6 5 203,8 3 754,7 1 227,0	5,1 (2 722,9) (2 266,0) (422,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM Caixa Defensivo PPR/OICVM Caixa Moderado PPR/OICVM	8,69 7,28 7,57	- 38,13 10,98	- 0,19 0,29	0,67 0,19 0,29	- -	- -	- -	- -	- -	37,82 40,12 46,71	52,04 11,03 32,22	0,94 3,38 2,36	- -	(0,15) (0,11) (0,14)	122 498,0 105 816,7 331 665,4	15,19	2	2 397,3 214,5 3 515,5	509,3 381,1 1 206,9	1 888,0 (166,5) 2 308,6	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	1,83	-	0,12	-	-	-	-	18,63	79,66	-	-	-	-	(0,24)	49 649,2	1,35	9	865,3	74,5	79,5	
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	3,69	-	70,23	4,55	-	-	-	-	-	-	5,41	3,68	-	(0,60)	54 938,0	1,49	8	555,2	525,7	29,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 IMGA Poupança PPR/OICVM	6,28 4,40 5,00 6,72 8,39 2,36	- - - - 5,74	2,43 10,01 10,04 11,98 14,93 0,77	0,74 - - - 0,20	- - - -	- - -	- -	2,43 - -	13,04 -	- -	33,69 31,74 35,00 44,07 54,25 52,72	41,73 48,69 44,59 30,57 15,76 26,95	14,24 5,21 5,62 6,90 6,82 10,38	- -	(0,89) (0,06) (0,47) (0,24) (0,16) (0,16)	44 218,7 1 650,6 2 540,0 4 031,0 7 590,7 453 746,9	1,49	8	199,6 19,9 45,4 38,3 81,1 935,4	246,8 7,4 54,3 19,0 15,9 2 151,3	(47,2) 12,4 (8,9) 19,3 65,2 (1 215,9)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM Invest Tendências Globais PPR/OICVM SMART Invest PPR/OICVM Conservador SMART Invest PPR/OICVM Moderado SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	4,36 0,39 1,63 1,72 1,79	46,64 - - - -	18,18 1,55 - 0,04 0,00	0,25 0,01 - - -	2,91 -	0,65 -	2,61 -	2,78 24,73	7,14 72,38	- -	11,17 1,28	4,11 -	(0,81) (0,34) (0,16) (0,20) (0,38)	188 285,6 2 629,3 2 703,0 6 082,1 8 376,5	5,64	6	2 469,7 190,4 172,0 141,1 129,1	1 046,1 21,5 23,4 13,7 54,3	1 423,6 168,9 148,6 127,5 74,7		
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	6,30 1,54 1,28 0,79 10,35	- 12,10 17,29 23,74 -	1,06 2,64 0,69 0,98 4,80	1,30 1,30 1,89 3,50 -	- -	- 0,92 0,66 -	4,26 0,91 1,01 0,57 -	41,72 7,72 6,02 1,71 48,02	39,53 -	- -	6,23 23,21 15,06 6,56 1,34	0,89 11,63 13,28 4,94 -	(0,23) (0,20) (0,16) (0,15) (0,16)	17 343,1 36 308,1 16 699,3 23 223,3 2 475,2	2,61	7	462,6 596,7 145,6 287,6 39,8	80,7 296,7 86,3 204,1 1,9	381,9 300,0 59,3 83,5 37,9		
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM Santander Poupança Prudente FPR Santander Poupança Valorização FPR	6,61 3,89 3,02	15,39 83,45 -	35,18 13,46 31,05	0,36 0,00 1,15	- -	0,70 -	- -	- -	- -	41,93 -	- -	- 0,06	(0,16) (0,85)	6 419,5 413 937,7 103 326,6	14,21	3	1 192,7 3 390,9 836,2	23,0 3 525,1 916,1	1 169,7 (134,3) (79,9)		
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1,98	3,62	4,67	12,36	4,77	5,06	-	-	-	0,99	27,73	9,54	-	(2,81)	8 538,1	0,23	10	152,0	1,0	151,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	2,08	11,14	1,67	4,37	-	-	-	-	2,01	-	67,90	10,62	-	0,20	24 247,5			619,3	192,8	426,5	
	BPI Brasil	4,91	-	-	1,10	-	34,72	-	-	-	60,10	-	-	-	(0,83)	14 219,7			7,7	154,4	(146,7)	
	BPI Dinâmico	1,77	24,54	9,92	3,04	-	7,26	-	-	-	-	3,68	37,03	13,02	(0,26)	145 503,4			1 979,5	2 111,0	(131,5)	
	BPI Global	0,65	29,14	19,40	1,53	2,45	-	-	-	-	7,30	33,11	2,69	-	0,24	34 753,7	12,87	2	18,9	302,0	(283,1)	
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	7,87	40,58	24,94	5,96	-	2,38	0,03	-	-	-	14,18	5,19	-	(1,12)	24 182,0	1,42	3	10,1	175,7	(165,6)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,32	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	4,64	22,04	67,55	(0,64)	5 314,0			0,1	10,3	(10,2)	
	IMGA Flexível	5,62	-	3,33	0,12	-	-	-	-	-	-	37,86	13,11	-	4,00	13 761,3	1,12	4	51,6	266,9	(215,4)	
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,69	(0,09)	7 062,4			30,0	60,8	(30,8)	
	Santander Private Defensivo	4,35	-	42,53	3,52	-	-	-	-	-	-	31,47	16,78	1,37	0,12	(0,14)	46 543,7			-	25,0	(25,0)
	Santander Private Dinâmico	2,04	-	22,08	5,74	-	-	-	-	-	-	13,71	54,27	2,20	0,16	(0,20)	18 831,2			-	379,4	(379,4)
	Santander Private Moderado	2,10	-	31,71	4,09	-	-	-	-	-	-	19,86	39,99	2,25	0,17	(0,17)	149 662,2			55,0	804,5	(749,5)
	Santander Rendimento	1,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,72	(0,12)	315 263,5			3 129,3	2 027,5	1 101,8	
	Santander Select Defensivo	2,89	-	43,89	4,28	-	-	-	-	-	-	30,75	16,82	1,41	0,12	(0,16)	246 846,8			578,8	2 428,8	(1 850,0)
	Santander Select Moderado	2,95	-	28,29	8,15	-	-	-	-	-	-	19,43	39,08	2,12	0,17	(0,18)	475 630,7			1 679,6	4 398,1	(2 718,5)
	Santander Select Dinâmico (1)	3,92	-	21,78	4,27	-	-	-	-	-	-	14,44	53,41	2,24	0,15	(0,21)	173 939,8	84,39	1	963,3	1 833,8	(870,5)
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees Flexible Allocation	7,91	4,71	-	8,36	-	8,53	-	-	-	32,51	-	1,00	27,73	9,63	(0,39)	3 205,7	0,19	5	90,0	-	90,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,66	71,58	23,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	7 756,4	29,86	2	-	122,1	(122,1)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	5,06	70,79	26,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,07)	18 216,3	70,14	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93,06	-	-	5,77	-	-	-	-	-	-	-	1,15	-	0,01	1 266,0	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	100,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	249,6	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	6,00	-	-	0,53	-	-	-	27,65	95,69	-	-	-	-	(29,88)	16 223,9	53,13	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,75	-	-	10,45	50,00	-	-	-	-	-	20,00	-	19,12	(0,32)	1 105,4			-	43,2	(43,2)	
	Discovery Fund - F.I.A.	20,32	-	-	3,82	-	-	-	10,95	63,52	-	-	-	2,00	(0,60)	9 957,2			585,0	-	585,0	
	LYNX Prudente - F.I.A.	23,26	60,07	-	0,01	-	-	-	-	-	-	8,05	8,20	0,65	(0,25)	1 726,8			-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	18,99	22,85	-	0,04	-	-	-	-	-	-	9,89	39,49	9,20	(0,47)	1 520,1	46,87	2	-	1,0	(1,0)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	13,02	71,32	7,03	-	-	-	-	-	-	-	-	8,60	-	0,04	10 015,5			-	215,5	(215,5)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,80	5,26	(1,90)	1 794,9	5,19	2	-	92,3	(92,3)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,41	-	-	0,82	-	-	-	-	-	20,44	-	60,41	0,70	-	14,22	6 415,6			-	9,1	(9,1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,54	-	-	3,70	-	-	-	-	-	16,84	-	-	-	77,92	94 583,7			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,44	-	-	1,69	-	-	-	-	-	1,96	-	-	97,56	(1,64)	56 959,2			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,81	-	-	7,93	-	-	-	-	-	13,31	-	25,60	51,55	(1,20)	55 602,1	93,90	1	-	-	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	2,04	-	-	3,80	-	-	-	13,25	75,38	-	-	5,70	-	(0,16)	2 068,7	0,91	3	33,6	3,5	30,1	

(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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 28.02.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.Acções Globais	2 236 332 455	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1 219 970 586	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	815 510 247	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	760 932 435	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	616 735 125	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	478 611 786	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	475 630 703	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	453 746 870	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	424 192 728	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	413 937 682	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	380 817 607	11
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	380 720 738	12
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	368 812 546	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	353 714 557	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	331 665 393	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	315 263 531	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	289 143 671	17
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	246 846 788	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	244 502 926	19
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	208 968 337	20
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	207 627 411	21
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	201 993 741	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	188 285 571	23
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	184 151 957	24
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	182 152 608	25
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	173 939 802	26
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	171 711 339	27
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	171 645 327	28
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	168 537 395	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	167 863 778	30
Santander Accões Europa	F.Acções Europeias	157 688 028	31
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	156 289 322	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	153 787 103	33
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	149 662 173	34
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	147 109 024	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	145 503 415	36
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	127 726 924	37
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	126 389 109	38
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	122 497 961	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	121 130 108	40
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	113 100 988	41
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	108 022 893	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	105 816 681	43
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	103 791 546	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103 326 592	45
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	96 798 088	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	96 326 018	47
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	94 583 729	48
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	80 422 195	49
NB Capital	F. Obrigações Euro	80 298 752	50
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	78 815 130	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	74 137 611	52
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	70 097 941	53
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	63 424 375	54
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62 136 663	55
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	59 424 061	56
Santander Acções América	F.Acções América Norte	59 078 389	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	56 959 203	58
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	55 602 052	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	54 938 001	60
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	51 290 218	61
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	49 649 241	62
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	46 543 723	63
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	44 218 744	64
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	42 242 041	65
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41 742 088	66
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	41 039 332	67
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	39 794 797	68
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	38 932 767	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36 308 123	70
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	34 911 305	71
BPI Global	Fundo Flexível	34 753 689	72
BPI América	F.Acções América Norte	32 964 426	73
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	32 739 151	74
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31 311 842	75
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	31 176 723	76

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Europa	F.Acções Europeias	29 989 963	77
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	29 977 471	78
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25 319 326	79
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24 969 381	80
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24 930 436	81
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	24 525 453	82
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24 247 513	83
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	24 182 009	84
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23 249 460	85
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23 223 280	86
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	22 285 499	87
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	21 466 375	88
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	19 608 932	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19 441 186	90
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18 831 231	91
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18 216 467	92
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	18 122 172	93
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17 977 451	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	17 343 113	95
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	17 217 422	96
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	17 139 966	97
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16 979 225	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16 699 296	99
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	16 223 937	100
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15 490 099	101
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15 135 366	102
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	15 048 526	103
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	14 366 550	104
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14 282 936	105
BPI Brasil	Fundo Flexível	14 219 730	106
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13 761 321	107
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13 411 722	108
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13 269 717	109
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12 363 432	110
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12 333 782	111
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12 172 344	112
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	12 154 273	113
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	11 488 419	114
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11 400 877	115
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11 039 508	116
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10 974 494	117
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	10 207 104	118
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	10 061 176	119
BLZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10 015 522	120
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9 957 200	121
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9 845 875	122
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9 810 936	123
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8 858 247	124
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8 700 857	125
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8 538 124	126
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8 465 415	127
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8 445 912	128
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8 376 479	129
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7 756 422	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7 629 753	131
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7 590 671	132
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7 536 720	133
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7 062 357	134
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7 049 949	135
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	6 577 937	136
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	6 501 665	137
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	6 419 505	138
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6 415 642	139
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6 082 073	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5 592 979	141
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5 314 005	142
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4 827 771	143
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4 109 713	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4 030 952	145
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3 828 085	146
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3 790 471	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	3 285 591	148
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3 205 713	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2 841 627	150
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2 703 041	151
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	2 629 341	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2 540 007	153
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2 475 208	154
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2 383 306	155
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	2 313 451	156
BPI África	F.Acções Internacionais	2 203 521	157
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2 068 697	158
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2 029 817	159
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	1 977 111	160
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	1 860 981	161
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1 794 942	162
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1 726 832	163
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1 650 634	164
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1 520 095	165
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1 265 973	166
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1 105 449	167
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1 095 500	168
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1 086 462	169
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	1 014 164	170
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249 554	171
TOTAL		17 489 974 115	

* - 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.

3.1 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções Europeias / F. Acções Sectoriais	Montepio Acções Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Acções Europa	14/02/2022
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Acções Europa	28/11/2022

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Multi-Activos Equilibrados/ F. Multi-Activos Agressivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Dinâmico	Popular Global 50	Santander Select Dinâmico	14/01/2022
		Popular Global 75		