



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Outubro 2021

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Janeiro e Março de 2021 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.
- 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.

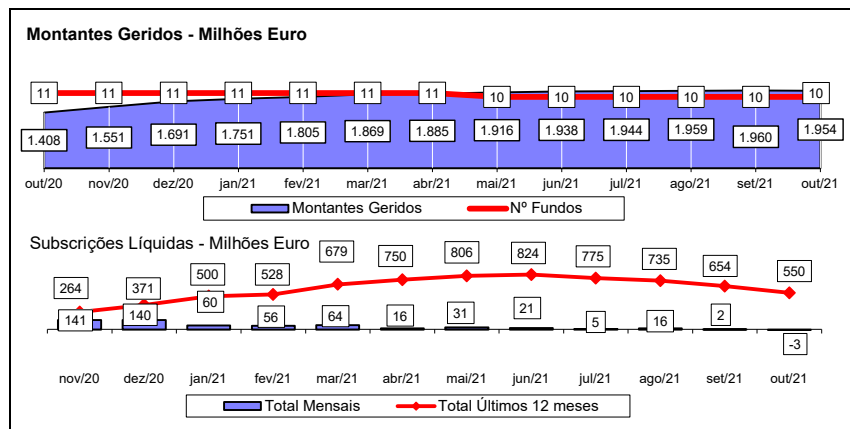
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento 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.

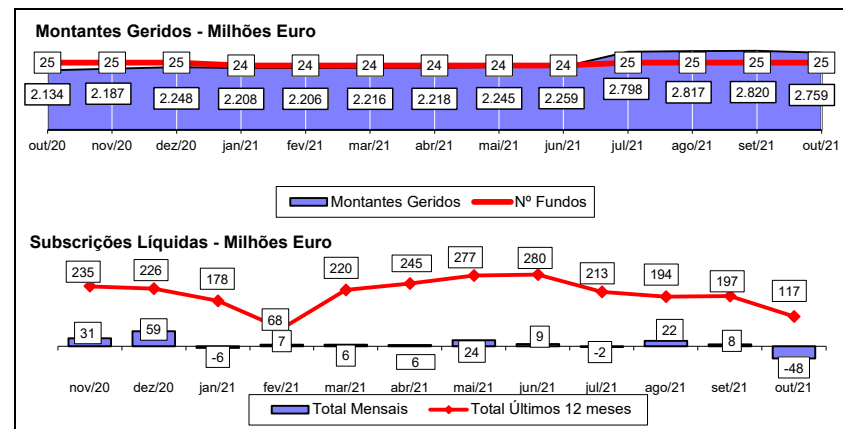
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Outubro 2020 - Outubro 2021)

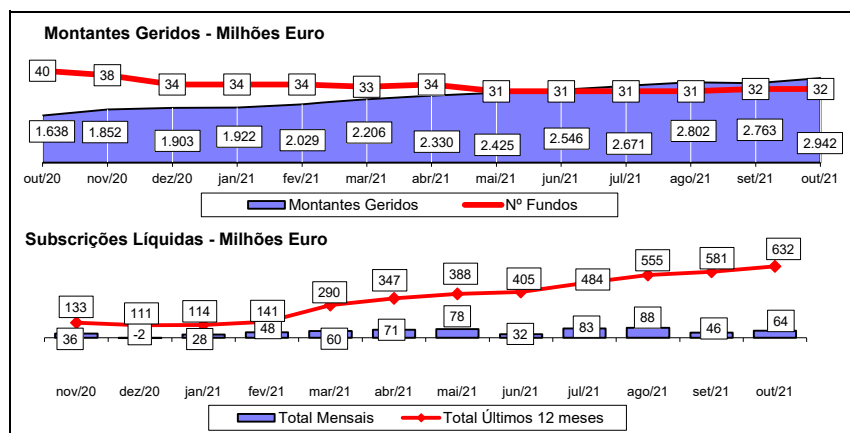
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



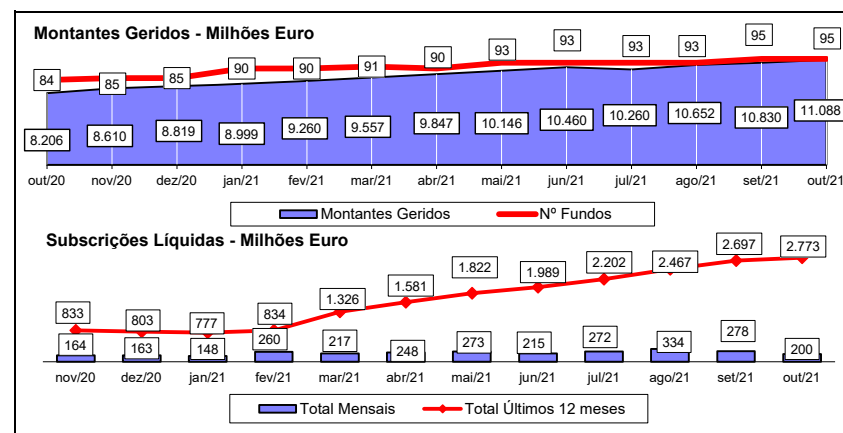
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



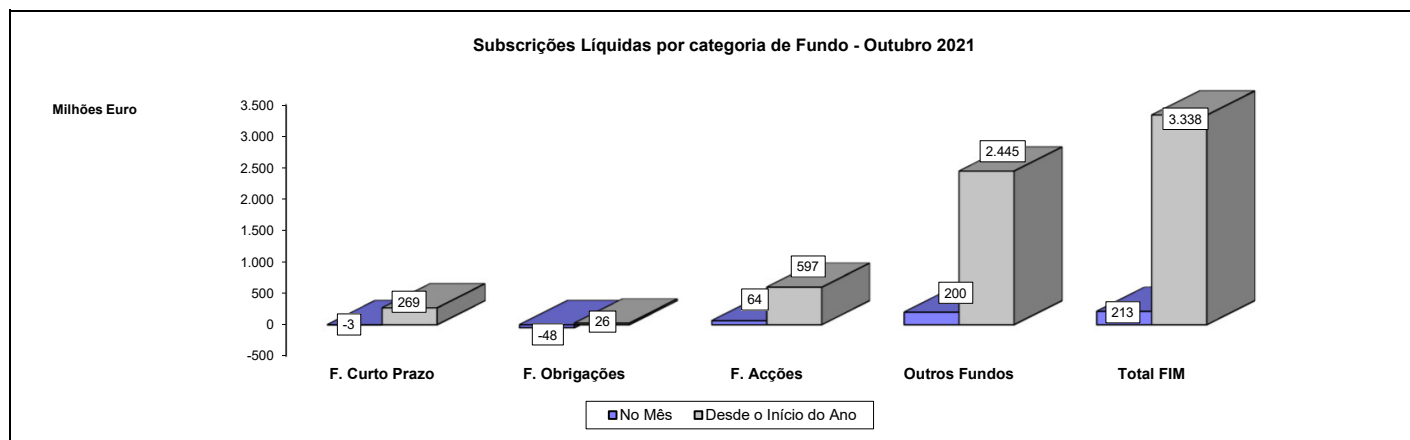
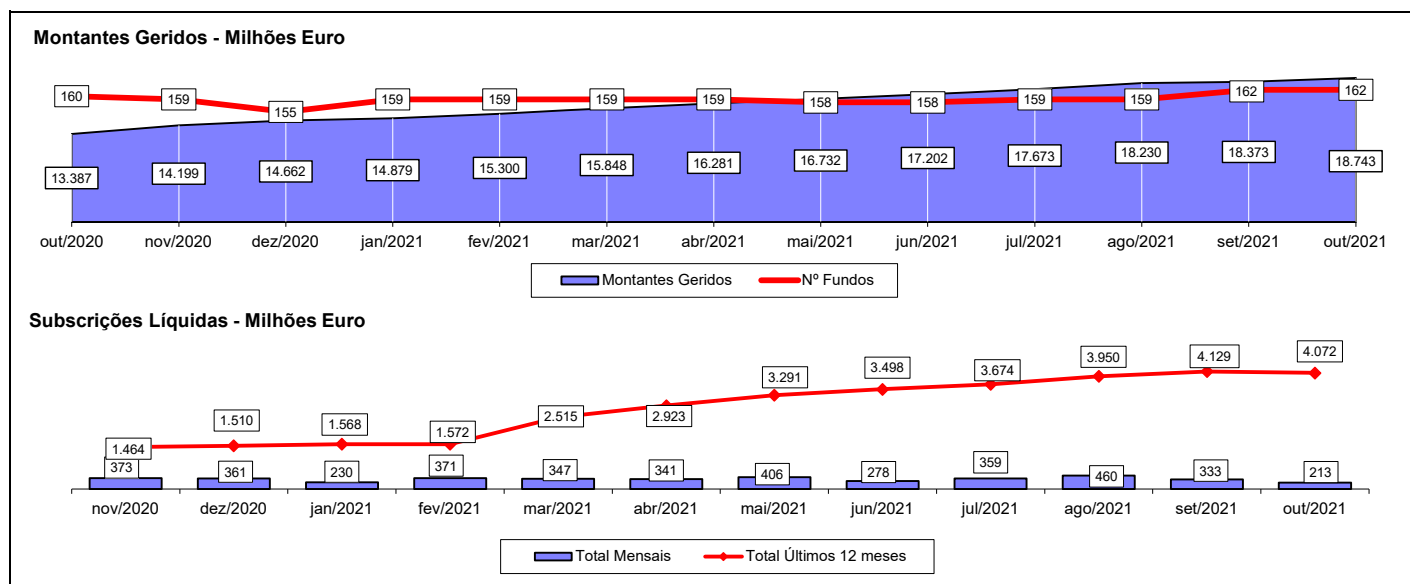
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 outubro 2021			Desde 31 de Outubro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	8.477.023	9.776.456	(1.299.434)	147.786.831	179.673.461	(31.886.631)	76.880.061	154.057.393	(77.177.332)
F. Merc. Monetário Internacional	443.193	694.661	(251.468)	8.332.931	1.605.417	6.727.514	5.612.557	1.599.032	4.013.525
F. Curto Prazo Euro	63.664.976	65.069.665	(1.404.688)	1.155.609.436	580.110.387	575.499.049	864.552.788	522.350.114	342.202.673
F. Obrigações Tx Indexada Euro	13.543.007	19.338.635	(5.795.628)	251.874.747	206.277.941	45.596.807	192.506.457	176.584.564	15.921.893
F. Obrigações Euro	35.937.894	55.097.638	(19.159.744)	575.014.798	547.286.642	27.728.156	446.805.457	479.694.510	(32.889.053)
F. Obrigações Internacional	5.062.964	27.601.171	(22.538.206)	109.409.703	63.685.055	45.724.647	103.242.403	58.356.808	44.885.594
F. Acções Nacionais	9.980.269	894.805	9.085.464	43.787.230	74.480.882	(30.693.652)	39.034.418	70.899.505	(31.865.087)
F. Acções Ibéricas	307.639	551.942	(244.303)	3.291.697	10.026.035	(6.734.338)	2.749.763	7.380.194	(4.630.432)
F. Acções Europeias	2.993.089	3.745.159	(752.070)	109.354.377	67.188.486	42.165.891	88.954.382	37.506.143	51.448.240
F. Acções da América do Norte	5.777.928	4.127.551	1.650.377	85.810.583	90.037.089	(4.226.506)	76.947.100	55.666.681	21.280.419
F. Acções Globais	74.305.921	24.169.997	50.135.923	575.307.134	169.541.636	405.765.498	575.307.134	169.541.636	405.765.498
F. Acções Sectoriais	1.839.118	851.081	988.037	10.856.980	16.487.079	(5.630.098)	9.821.530	6.797.258	3.024.272
Outros F. Acções Internacionais	3.566.402	730.198	2.836.203	344.723.659	112.849.178	231.874.481	218.718.547	65.596.288	153.122.259
F. Multi-Activos Defensivos	27.387.458	13.628.422	13.759.037	860.033.404	279.724.207	580.309.197	641.168.147	210.293.636	430.874.511
F. Multi-Activos Moderados	139.261.095	45.342.636	93.918.459	969.256.722	280.067.792	689.188.930	969.256.722	280.067.792	689.188.930
F. Multi-Activos Equilibrados	37.307.874	16.861.623	20.446.251	384.273.340	140.242.514	244.030.826	349.089.542	121.928.171	227.161.371
F. Multi-Activos Agressivos	6.879.917	4.246.849	2.633.068	64.057.491	29.963.542	34.093.949	61.432.349	27.258.641	34.173.709
Fundos PPR	111.105.837	39.128.979	71.976.858	1.454.794.184	426.003.858	1.028.790.326	1.254.694.861	388.976.255	865.718.606
Fundos PPA	-	-	-	27.634	715.983	(688.349)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	-	-	-	28.838.654	185.187.324	(156.348.670)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
Fundos Flexíveis	40.940.258	45.229.429	(4.289.171)	523.609.632	177.696.723	345.912.909	450.080.184	164.601.563	285.478.621
F.I.A. de Obrigações	11.565	177.202	(165.637)	359.139	2.566.371	(2.207.233)	247.839	2.039.781	(1.791.942)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	6	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	146.473	(146.473)	15.886.113	934.704	14.951.409	15.061.113	934.704	14.126.409
Outros F.I.A.	1.000.000	169.746	830.254	24.343.909	35.671.233	(11.327.323)	20.457.414	24.460.456	(4.003.042)
Sub- Total: F.I.A.	1.982.072	503.438	1.478.635	43.510.755	39.182.330	4.328.425	38.687.954	27.444.958	11.242.996
TOTAL	590.763.934	377.590.335	213.173.599	7.749.561.923	3.678.033.562	4.071.528.362	6.484.569.920	3.146.955.666	3.337.614.253

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	31 outubro 2021			Desde 31 de Outubro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	13.586.625	3.561.901	10.024.724	179.625.125	32.745.860	146.879.265	158.336.653	28.595.479	129.741.174
BIZ Capital	1.000.000	136.379	863.621	23.013.351	2.534.282	20.479.069	19.321.587	2.530.694	16.790.893
BPI Gestão de Ativos	69.142.521	48.426.390	20.716.130	1.055.321.924	503.876.835	551.445.089	902.540.141	460.052.195	442.487.946
Caixa Gestão de Ativos	196.073.258	81.230.798	114.842.459	2.312.437.329	969.155.136	1.343.282.192	1.968.847.928	764.534.621	1.204.313.307
Casa de Investimentos	1.387.561	5.000	1.382.561	21.697.369	119.800	21.577.569	17.027.582	118.500	16.909.082
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	39.666.480	41.706.160	(2.039.680)	618.542.429	423.889.932	194.652.497	505.581.487	354.009.245	151.572.242
Heed Capital SGOIC *	288.100	400.339	(112.239)	3.395.784	9.272.767	(5.876.983)	3.049.648	8.343.205	(5.293.558)
IM Gestão de Activos	191.597.000	103.921.783	87.675.217	2.242.389.458	1.136.280.743	1.106.108.715	1.797.883.427	1.001.613.675	796.269.752
Invest Gestão Activos	5.545.926	529.755	5.016.171	62.633.935	9.273.932	53.360.003	52.848.240	8.798.733	44.049.507
LYNX Asset Managers	-	161.568	(161.568)	2.730.113	1.216.474	1.513.638	1.905.113	1.008.172	896.941
Montepio Gestão de Activos	6.720.282	5.323.197	1.397.085	60.375.139	61.077.348	(702.209)	46.555.980	46.334.469	221.510
Optimize Investment Partners	4.432.184	47.786.422	(43.354.238)	66.539.596	82.394.116	(15.854.520)	59.832.195	78.878.494	(19.046.299)
Santander Asset Management	61.323.995	44.400.642	16.923.354	1.087.704.373	446.196.336	641.508.037	937.683.942	392.138.184	545.545.758
Total	590.763.934	377.590.335	213.173.599	7.749.561.923	3.678.033.562	4.071.528.362	6.484.569.920	3.146.955.666	3.337.614.253

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	333.595.399	96,8	322.316.412	93,9	96,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.155.303	3,2	17.905.947	5,2	160,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		3.108.109	0,9	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-202.420	(0,1)	-103.660	(0,0)	51,2
TOTAL	344.548.282	100,0	343.226.809	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.861.365	22,0	1.586.722	19,3	85,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.015.243	12,0	514.969	6,3	50,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.118.193	72,2	6.121.525	74,5	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-520.343	(6,1)	-4.427	(0,1)	0,9
TOTAL	8.474.459	100,0	8.218.789	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	485.802.070	30,2	465.597.569	29,1	95,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.848	0,0	6.809	0,0	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.553.281	0,8	22.001.900	1,4	175,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	152.318.745	9,5	159.032.943	9,9	104,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	954.639.028	59,4	957.901.700	59,8	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.340.357	0,1	-2.009.978	(0,1)	(150,0)
TOTAL	1.606.660.330	100,0	1.602.530.943	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	123.141.275	13,0	110.334.287	11,7	89,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.028.718	0,3	1.922.652	0,2	63,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	250.370	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	64.023.944	6,8	65.053.971	6,9	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	765.379.234	80,8	765.812.642	81,5	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	865.101	0,1	1.090.898	0,1	126,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	785.699	0,1	784.955	0,1	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	785.699	0,1	784.955	0,1	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.839.414	(1,0)	-5.228.786	(0,6)	53,1
TOTAL	947.634.926	100,0	939.770.617	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	160.171.086	10,2	167.411.151	10,9	104,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	71.910	0,0	63.069	0,0	87,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		1.300.022	0,1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	386.922.793	24,7	390.770.094	25,4	101,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.001.524.918	63,8	968.362.132	62,9	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	358.753	0,0	475.258	0,0	132,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.805.044	0,7	10.745.784	0,7	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.805.044	0,7	10.745.784	0,7	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	8.764.940	0,6	1.048.375	0,1	12,0
TOTAL	1.568.619.445	100,0	1.540.175.886	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.361.428	7,9	15.373.847	6,2	72,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.681.321	1,7	5.396.019	2,2	115,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.332.372	14,1	44.700.892	18,1	116,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.207.685	4,9	10.832.598	4,4	82,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145.613.657	53,7	127.688.064	51,8	87,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	33.061.490	12,2	29.499.041	12,0	89,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.109.092	3,7	9.637.655	3,9	95,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	769.524	0,3	341.632	0,1	44,4
- UP's OUTROS FUNDOS	2.521.396	0,9	2.522.681	1,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.400.012	4,9	12.501.968	5,1	93,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.573.961	0,6	478.053	0,2	30,4
TOTAL	271.231.925	100,0	246.470.481	100,0	90,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.671.270	16,3	18.952.839	17,3	120,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.110.241	4,3	4.108.477	3,8	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	628.573	0,7	629.843	0,6	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	73.681.227	76,8	84.124.532	76,9	114,2
Sub - total (Acções)	73.681.227	76,8	84.124.532	76,9	114,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.896.481	2,0	1.552.504	1,4	81,9
TOTAL	95.987.793	100,0	109.368.194	100,0	113,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	422.841	1,5	518.054	1,8	122,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.990.023	28,1	8.151.583	27,9	102,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	20.156.302	70,8	20.614.735	70,6	102,3
Sub - total (Acções)	28.146.324	98,9	28.766.318	98,5	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-97.156	(0,3)	-79.241	(0,3)	81,6
TOTAL	28.472.009	100,0	29.205.130	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.520.610	5,3	13.447.784	4,2	81,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.612.359	0,5	1.709.560	0,5	106,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.668.429	0,9	2.768.940	0,9	103,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.668.429	0,9	2.768.940	0,9	103,8
- ACÇÕES NACIONAIS	3.184.251	1,0	3.393.813	1,0	106,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	286.499.495	92,1	303.000.715	93,6	105,8
Sub - total (Acções)	289.683.746	93,2	306.394.528	94,6	105,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	473.649	0,2	-551.844	(0,2)	(116,5)
TOTAL	310.958.794	100,0	323.768.968	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.330.449	2,2	5.485.033	2,2	102,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.046.360	0,4	1.223.465	0,5	116,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.037.499	40,7	101.767.798	40,4	104,9
- UP's OUTROS FUNDOS	21.614	0,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	97.059.113	40,7	101.767.798	40,4	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.383.224	56,8	144.299.168	57,2	106,6
Sub - total (Acções)	135.383.224	56,8	144.299.168	57,2	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-526.354	(0,2)	-596.838	(0,2)	113,4
TOTAL	238.292.792	100,0	252.178.626	100,0	105,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17.220.300	0,9	28.003.520	1,3	162,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.932.624	0,4	5.050.195	0,2	63,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.054.561	0,2	3.053.896	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.891.409	0,2	5.351.094	0,3	109,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.054.561	0,2	3.053.896	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.891.409	0,2	5.351.094	0,3	109,4
- ACÇÕES NACIONAIS	578.716	0,0	684.046	0,0	118,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	682.919.082	34,7	718.757.935	34,2	105,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.256.403.253	63,9	1.347.498.195	64,2	107,3
Sub - total (Acções)	1.939.901.052	98,6	2.066.940.176	98,4	106,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.827.709	(0,3)	-8.326.753	(0,4)	142,9
TOTAL	1.967.172.235	100,0	2.100.072.129	100,0	106,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.151.454	12,4	4.862.093	13,6	117,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.190	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.197.903	6,5	2.268.501	6,4	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.197.903	6,5	2.268.501	6,4	103,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.162.175	3,5	1.326.490	3,7	114,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	26.404.557	78,6	27.984.580	78,4	106,0
Sub - total (Acções)	27.566.732	82,1	29.311.070	82,1	106,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-331.799	(1,0)	-735.580	(2,1)	221,7
TOTAL	33.585.480	100,0	35.706.085	100,0	106,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.905.469	4,4	3.028.001	3,3	77,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	250.373	0,3	227.413	0,2	90,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	76.460.308	86,5	80.802.504	87,7	105,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	76.460.308	86,5	80.802.504	87,7	105,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	442.725	0,5	384.362	0,4	86,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.677.128	8,7	7.825.032	8,5	101,9
Sub - total (Acções)	8.119.852	9,2	8.209.394	8,9	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-306.641	(0,3)	-184.380	(0,2)	60,1
TOTAL	88.429.361	100,0	92.082.932	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.921.751	10,1	77.614.820	8,5	86,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.847.835	2,3	21.116.072	2,3	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	145.481.602	16,3	145.666.771	16,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16.854.312	1,9	16.731.338	1,8	99,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	15.060.473	1,7	15.703.598	1,7	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	188.044	0,0	187.229	0,0	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		9.904.029	1,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	439.559.624	49,1	445.043.821	49,0	101,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	140.272.315	15,7	150.214.679	16,5	107,1
- UP's OUTROS FUNDOS	31.712.224	3,5	30.976.497	3,4	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.196.549	3,8	34.550.292	3,8	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	577.347.613	64,5	601.588.732	66,3	104,2
- ACÇÕES NACIONAIS	0		190.960	0,0	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	870.014	0,1	944.238	0,1	108,5
Sub - total (Acções)	870.014	0,1	1.135.198	0,1	130,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	712.162	0,1	279.483	0,0	39,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.017.780	(0,8)	-6.603.979	(0,7)	94,1
TOTAL	894.462.575	100,0	907.969.555	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	200.651.306	5,9	183.720.819	5,2	91,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	67.962.128	2,0	76.656.823	2,2	112,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	457.867.254	13,5	475.681.938	13,6	103,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	39.157.686	1,2	38.871.986	1,1	99,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	150.390.050	4,4	149.193.031	4,3	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.761.028	0,1	4.610.696	0,1	96,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		60.948.745	1,7	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.136.718.392	33,5	1.150.672.913	32,8	101,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.047.228.135	30,9	1.067.961.209	30,4	102,0
- UP's OUTROS FUNDOS	186.434.590	5,5	191.951.909	5,5	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.881.790	1,9	62.897.754	1,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.307.499.328	68,1	2.408.637.023	68,7	104,4
- ACÇÕES NACIONAIS	429.550	0,0	491.493	0,0	114,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	77.497.714	2,3	82.062.144	2,3	105,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.606.615	0,0	2.215.941	0,1	137,9
Sub - total (Acções)	79.533.880	2,3	84.769.579	2,4	106,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.966.258	0,1	767.334	0,0	39,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	16.481.680	0,5	22.337.525	0,6	135,5
TOTAL	3.389.152.389	100,0	3.508.144.508	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	70.559.724	7,3	50.499.856	5,0	71,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.652.033	2,0	21.584.372	2,1	109,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	48.059.432	4,9	42.352.867	4,2	88,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.956.106	0,6	5.912.653	0,6	99,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.792.173	2,1	20.558.845	2,0	98,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	281.885	0,0	37.297.816	3,7	13.231,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	287.669.218	29,6	278.074.331	27,6	96,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	461.965.388	47,6	491.710.411	48,9	106,4
- UP's OUTROS FUNDOS	49.119.958	5,1	52.576.980	5,2	107,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	7.375.100	0,8	7.794.090	0,8	105,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	791.661.349	81,5	851.865.449	84,7	107,6
- ACÇÕES NACIONAIS	0		191.642	0,0	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	998.953	0,1	1.071.931	0,1	107,3
Sub - total (Acções)	998.953	0,1	1.263.573	0,1	126,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	403.616	0,0	162.245	0,0	40,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.872.297	0,6	4.185.000	0,4	71,3
TOTAL	971.330.785	100,0	1.006.178.948	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.397.891	9,5	12.822.597	9,4	103,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.255.509	1,0	1.759.879	1,3	140,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.266	0,1	101.643	0,1	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		956.010	0,7	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	12.339.388	9,4	11.740.451	8,6	95,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	87.488.459	67,0	92.578.753	67,7	105,8
- UP's OUTROS FUNDOS	5.008.731	3,8	5.195.078	3,8	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	821.574	0,6	901.889	0,7	109,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	104.015.005	79,6	109.568.403	80,1	105,3
- ACÇÕES NACIONAIS	48.276	0,0	55.242	0,0	114,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3.228.520	2,5	3.380.239	2,5	104,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.361.979	4,9	6.715.122	4,9	105,6
Sub - total (Acções)	9.638.775	7,4	10.150.603	7,4	105,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.705	0,0	5.809	0,0	66,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.376.786	1,8	1.457.570	1,1	61,3
TOTAL	130.615.511	100,0	136.768.394	100,0	104,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	217.426.667	5,5	172.546.786	4,3	79,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.873.556	0,8	42.606.200	1,1	142,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.000.183	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	364.438.092	9,3	375.248.605	9,4	103,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	31.943.118	0,8	6.799.430	0,2	21,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.707.714.634	43,4	1.742.751.005	43,4	102,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	75.337.916	1,9	79.948.553	2,0	106,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		31.467.093	0,8	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	614.488.622	15,6	633.515.590	15,8	103,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	647.568.195	16,5	676.566.398	16,9	104,5
- UP's OUTROS FUNDOS	113.960.068	2,9	117.652.004	2,9	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	60.263.851	1,5	46.953.458	1,2	77,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.315.753.034	33,5	1.412.247.627	35,2	107,3
- ACÇÕES NACIONAIS	5.011.560	0,1	5.511.637	0,1	110,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	33.529.083	0,9	36.842.091	0,9	109,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	78.849.779	2,0	84.877.319	2,1	107,6
Sub - total (Acções)	117.390.422	3,0	127.231.048	3,2	108,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.767	0,0	14.259	0,0	65,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11.672.127	0,3	4.785.306	0,1	41,0
TOTAL	3.932.835.367	100,0	4.011.132.276	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	99.897.505	8,2	73.832.160	6,1	73,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.974.209	0,9	9.774.918	0,8	89,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	96.166.435	7,9	120.897.063	9,9	125,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.534.420	0,2	2.234.754	0,2	88,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	103.363.260	8,5	101.999.948	8,4	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.152.486	0,2	2.298.088	0,2	106,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	54.502.789	4,5	54.474.992	4,5	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	72.093.582	5,9	92.626.667	7,6	128,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	173.597.697	14,3	176.336.494	14,5	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	549.098.459	45,1	559.544.611	45,9	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.721.158	2,8	33.717.633	2,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	815.571.369	67,0	849.265.130	69,7	104,1
- ACÇÕES NACIONAIS	2.310.083	0,2	383.229	0,0	16,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.067.731	1,6	4.491.058	0,4	22,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	39.341.280	3,2	26.966.924	2,2	68,5
Sub - total (Acções)	61.719.095	5,1	31.841.212	2,6	51,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	57.819	0,0	82.738	0,0	143,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.657.572	(0,7)	-7.822.436	(0,6)	90,4
TOTAL	1.217.500.183	100,0	1.218.121.209	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.292.959	10,1	2.887.855	9,0	87,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	755.697	2,3	2.338.014	7,3	309,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.394.331	10,4	3.168.836	9,8	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.878.893	79,6	25.348.881	78,6	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	90.651	0,3	92.753	0,3	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	90.651	0,3	92.753	0,3	102,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-889.224	(2,7)	-1.601.948	(5,0)	180,2
TOTAL	32.523.305	100,0	32.234.391	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.128.266	87,6	1.214.040	94,3	107,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	92.244	7,2	1.441	0,1	1,6
- UP's OUTROS FUNDOS	72.091	5,6	72.841	5,7	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.091	5,6	72.841	5,7	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.282	(0,3)	-803	(0,1)	18,8
TOTAL	1.288.318	100,0	1.287.520	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.085.141	3,2	846.564	2,4	78,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	416.849	1,2	1.633.669	4,7	391,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.635	0,9	299.438	0,9	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	187.842	0,6	374.281	1,1	199,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	922.498	2,7	922.877	2,6	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.013.329	3,0	1.063.940	3,0	105,0
- UP's OUTROS FUNDOS	1.721.789	5,1	284.880	0,8	16,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.657.616	10,8	2.271.697	6,5	62,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.165.171	21,1	7.359.539	21,0	102,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.605.355	78,5	27.938.359	79,7	105,0
Sub - total (Acções)	33.770.526	99,6	35.297.898	100,7	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.518.385	(16,3)	-5.658.990	(16,1)	102,5
TOTAL	33.899.224	100,0	35.064.557	100,0	103,4

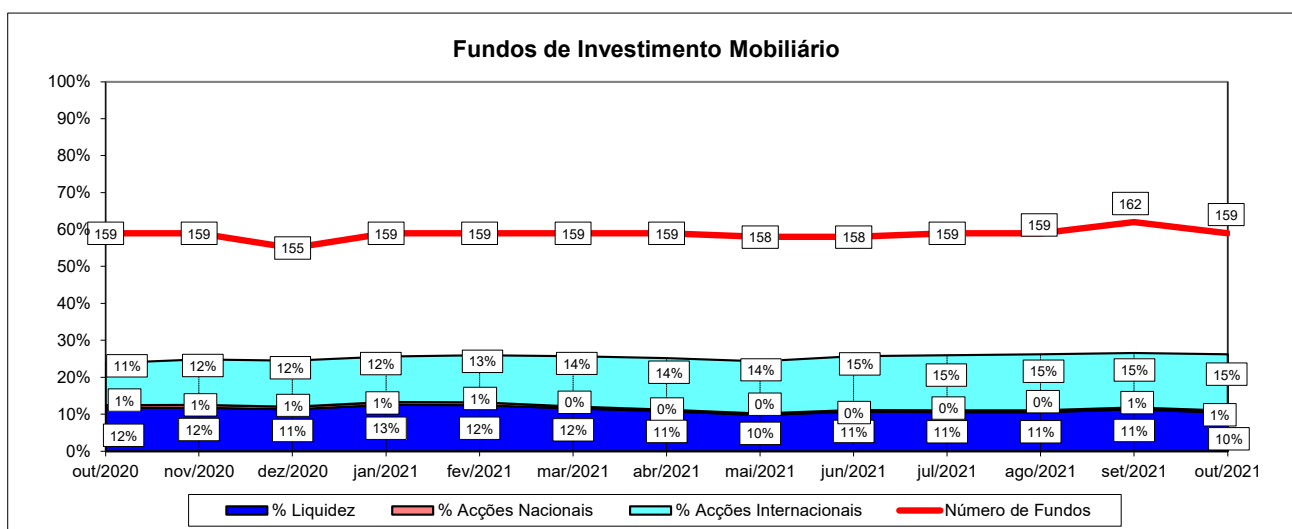
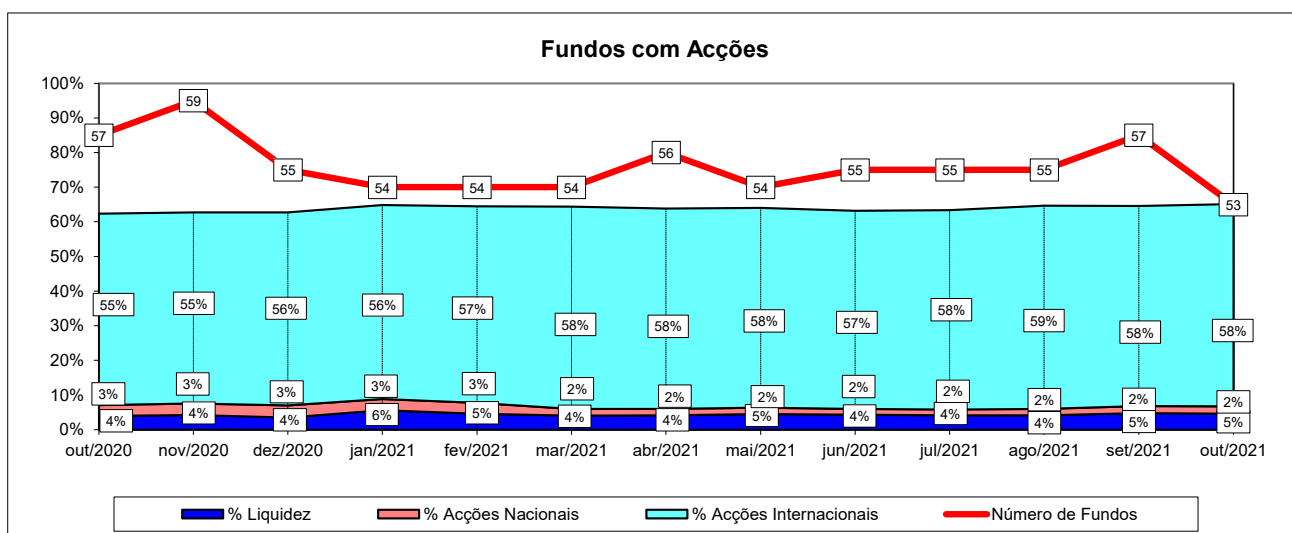
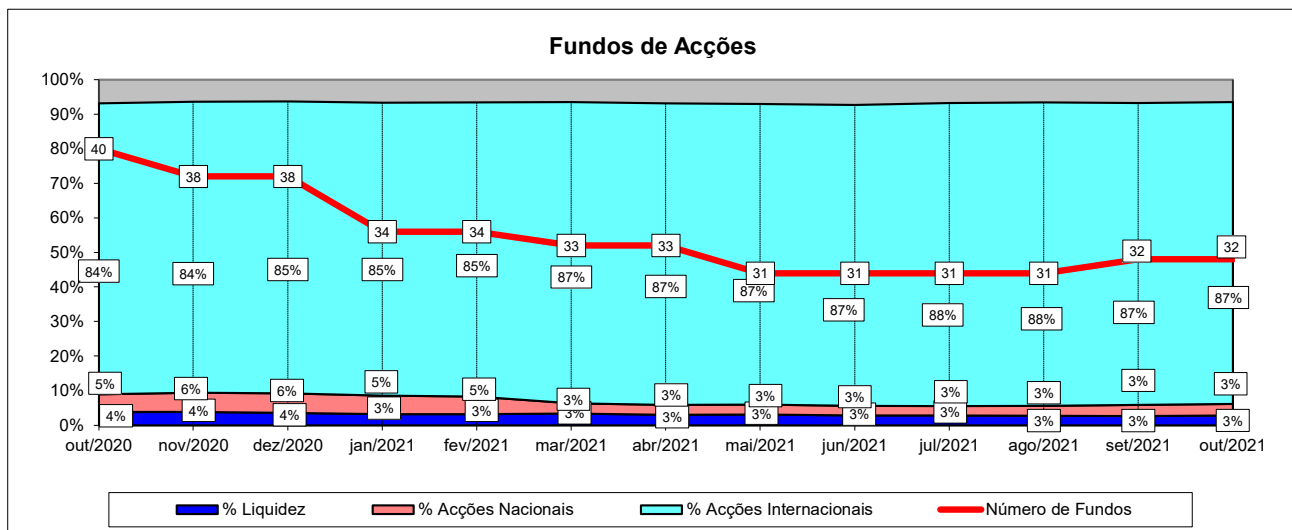
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.223.526	2,4	6.869.639	2,6	110,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.816.251	3,8	10.495.279	4,0	106,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.413.336	0,5	1.417.750	0,5	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.678.789	0,7	1.670.178	0,6	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.706.360	4,2	10.669.580	4,1	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	129.838	0,1	130.208	0,1	100,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.241.586	10,6	28.846.094	11,1	105,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	535.516	0,2	530.348	0,2	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	25.094.384	9,7	26.447.351	10,2	105,4
- UP's OUTROS FUNDOS	92.148.587	35,8	90.237.896	34,7	97,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.072.558	9,7	24.019.050	9,2	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	119.947.515	46,6	122.042.639	46,9	101,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	620.760	0,2	0		-
Sub - total (Acções)	620.760	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	81.851.631	31,8	82.949.531	31,9	101,3
TOTAL	257.460.564	100,0	260.263.853	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.929.454	3,6	11.928.849	3,6	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.209.850	3,1	12.042.592	3,6	118,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.468.668	0,8	4.055.202	1,2	164,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.073.119	1,6	4.839.014	1,5	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	36.585.253	11,2	36.018.462	10,9	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	317.681	0,1	504.489	0,2	158,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.241.586	8,3	28.846.094	8,7	105,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.548.665	0,5	1.545.978	0,5	99,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	26.352.192	8,1	27.940.552	8,4	106,0
- UP's OUTROS FUNDOS	94.018.833	28,7	90.595.617	27,3	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.072.558	7,7	24.019.050	7,2	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	124.088.717	37,9	124.909.192	37,6	100,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.962.637	2,4	7.691.671	2,3	96,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	27.906.287	8,5	30.235.591	9,1	108,3
Sub - total (Acções)	35.868.924	11,0	37.927.262	11,4	105,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	75.428.714	23,1	75.607.979	22,8	100,2
TOTAL	327.042.937	100,0	331.852.088	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.890.077.952	10,3	1.738.296.475	9,3	92,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	181.268.187	1,0	202.726.761	1,1	111,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	27.427.805	0,1	45.263.071	0,2	165,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.762.794.031	9,6	1.828.352.634	9,8	103,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	110.668.571	0,6	81.897.728	0,4	74,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.901.792.521	26,7	4.889.829.022	26,1	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.160.692	0,7	124.735.776	0,7	101,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	85.080.820	0,5	226.948.675	1,2	266,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.586.117.326	14,1	2.634.388.144	14,1	101,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.768.497.451	15,1	2.876.608.966	15,3	103,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.031.895.875	5,6	1.051.015.377	5,6	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	227.387.141	1,2	213.888.062	1,1	94,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.244.204.330	34,0	6.575.073.100	35,1	105,3
- ACÇÕES NACIONAIS	94.395.861	0,5	104.504.667	0,6	110,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.158.707.846	6,3	1.205.209.531	6,4	104,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.555.398.512	8,5	1.652.649.462	8,8	106,3
Sub - total (Acções)	2.808.502.219	15,3	2.962.363.660	15,8	105,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.170.327	0,0	1.311.869	0,0	41,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	92.553.804	0,5	79.204.410	0,4	85,6
TOTAL	18.373.007.580	100,0	18.742.942.568	100,0	102,0

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Outubro 2020 - Outubro 2021)



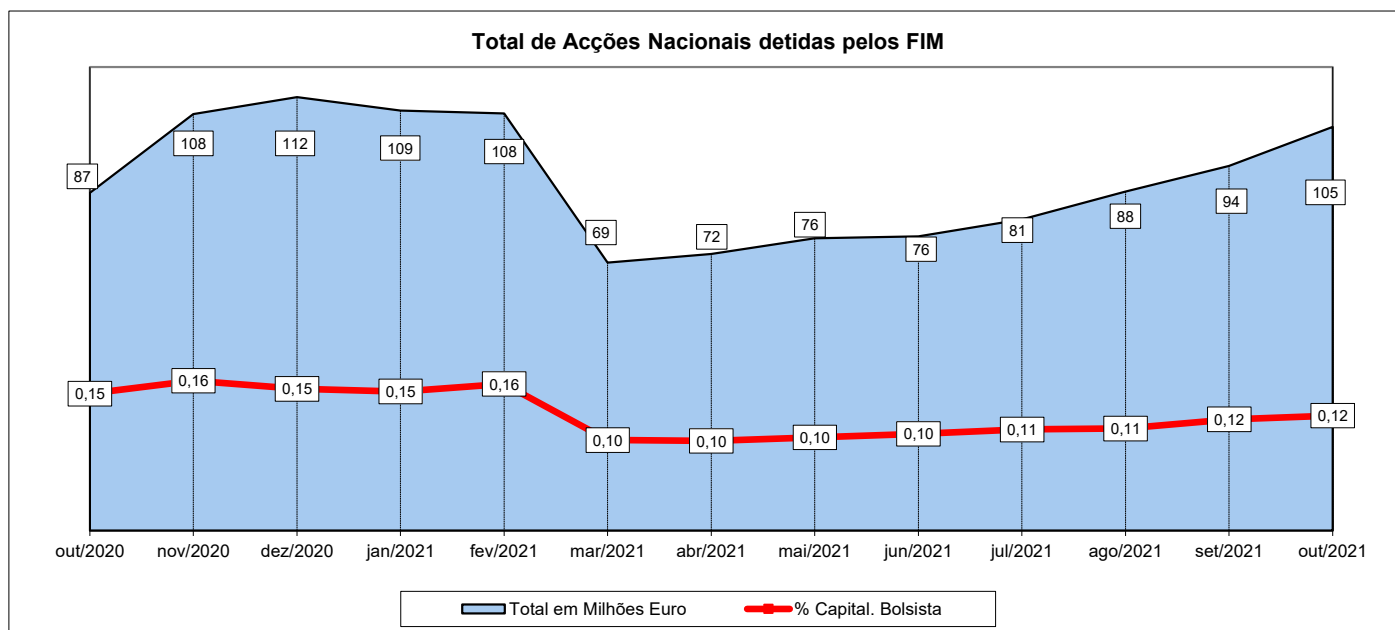
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

setembro 2021				outubro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	3,17%	3.247.920	798.988	Cofina SGPS	3,15%	3.230.420	755.918
Impresa SGPS	2,65%	4.454.371	1.149.228	Impresa SGPS	2,69%	4.520.817	1.188.975
Novabase	1,11%	348.645	1.642.118	Novabase	1,11%	348.645	1.645.604
Ibersol SGPS	0,68%	245.240	1.412.582	Ibersol SGPS	0,72%	260.240	1.290.790
CTT - Correios de Portugal S	0,61%	913.315	4.251.481	Greenvolt-Energias Renovay	0,71%	862.240	5.880.477
Greenvolt-Energias Renovay	0,57%	694.336	4.138.243	CTT - Correios de Portugal S	0,68%	1.024.815	4.878.119
SONAE SGPS	0,56%	11.176.348	10.153.712	SONAE SGPS	0,59%	11.822.208	11.248.831
Altri, SGPS SA	0,48%	985.543	5.277.583	Altri, SGPS SA	0,54%	1.108.287	6.206.407
PHAROL	0,46%	4.162.504	381.285	Mota-Engil SGPS	0,46%	1.416.184	1.911.848
Mota-Engil SGPS	0,41%	1.263.984	1.732.922	PHAROL	0,44%	3.967.584	358.670
REN	0,39%	2.583.380	6.587.619	REN	0,41%	2.752.880	7.253.839
Ramada	0,35%	89.420	531.155	NOS SGPS	0,38%	1.974.898	6.663.306
NOS SGPS	0,35%	1.792.698	6.235.004	THE NAVIGATOR COMP	0,36%	2.544.027	8.598.811
THE NAVIGATOR COMP	0,34%	2.436.302	7.396.613	Ramada	0,35%	89.420	522.213
Corticeira Amorim	0,32%	424.214	5.022.694	Corticeira Amorim	0,33%	438.519	5.288.539
BCP	0,30%	44.961.461	7.045.461	BCP	0,31%	47.556.224	7.423.527
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	429.912	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	438.341
SEMAPA	0,19%	154.721	1.810.236	SEMAPA	0,21%	172.919	2.099.237
Jerónimo Martins SGPS	0,08%	533.870	9.187.903	Jerónimo Martins SGPS	0,09%	571.260	11.196.696
Galp Energia	0,07%	557.128	5.459.854	Galp Energia	0,07%	566.299	5.092.161
TOTAL 20 +		81.446.882	80.644.592	TOTAL 20 +		85.649.368	89.942.309



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2021 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Outubro 2021)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99,13	0,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	98.202,9			4.689,9	3.060,8	1.629,1	
	IMGA Money Market	99,12	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	245.023,9	100,00	1	3.787,1	6.715,6	(2.928,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	19,31	74,48	6,27	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	8.218,8	100,00	1	443,2	694,7	(251,5)	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	8,19	72,05	20,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	484.585,4	30,24	2	7.148,4	15.916,7	(8.768,3)	
Heed Capital - Gestão de Activos (++)	EuroBic Tesouraria	49,67	19,54	30,96	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	20.084,7	1,25	5	43,6	228,3	(184,7)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	58,27	39,78	2,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	15.834,6			260,7	534,4	(273,7)	
	IMGA Liquidez	44,50	51,61	4,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,65)	912.475,1	57,93	1	54.872,8	36.099,8	18.773,0	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	72,13	28,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	1.647,6	0,10	6	-	15,1	(15,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	21,03	75,73	1,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49	52.373,5	3,27	4	461,8	2.632,2	(2.170,4)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	9,04	75,69	9,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,15	115.530,1	7,21	3	877,7	9.643,3	(8.765,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	3,92	93,80	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	236.689,2	25,19	2	886,9	1.952,4	(1.065,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,34	78,30	8,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	186.933,3			2.449,7	2.943,8	(494,1)	
	IMGA Euro Taxa Variável	14,26	76,96	9,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	312.920,5	53,19	1	9.647,3	9.974,3	(327,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,43	72,41	4,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.665,3	0,92	4	148,5	618,5	(470,0)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	14,59	77,27	6,78	0,99	0,56	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	194.562,2	20,70	3	410,6	3.849,6	(3.439,0)	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	8,67	0,51	90,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	17.476,0			35,3	767,7	(732,4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,56	90,45	-	0,04	4,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	10.671,6	1,83	4	35,8	169,4	(133,6)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	3,57	14,28	82,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	129.905,2			5.082,8	451,9	4.630,8	
	Caixa Disponível	15,73	82,27	2,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	477.737,1			2.117,0	15.062,0	(12.945,0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	Caixagest Obrigações Mais	4,51	95,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	103.297,2	46,16	1	20,1	3.337,1	(3.316,9)	
	NB Obrigações Europa	1,04	-	99,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	158.790,4			3.911,4	3.392,2	519,3	
IM Gestão de Ativos	NB Capital	15,83	59,95	20,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,29	119.560,9			5.813,5	16.143,9	(10.330,5)	
	NB Capital Plus	14,88	70,24	9,84	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,49	76.393,9	23,03	3	3.158,4	3.174,0	(15,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0,38	3,18	93,13	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,31	15.930,4			125,3	311,3	(186,0)	
	IMGA Rendimento Mais	5,57	78,25	11,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,43	106.779,6			2.413,1	3.900,7	(1.487,6)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	4,75	80,29	15,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,85)	2.892,1			6,2	21,6	(15,4)	
	IMGA Rendimento Semestral	14,30	74,88	10,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	282.519,8	26,50	2	12.340,1	7.094,1	5.246,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,98	-	80,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	11.898,6	0,77	6	441,6	444,9	(3,3)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	6,14	94,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	26.323,2	1,71	5	437,3	826,7	(389,5)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	4,64	57,06	6,44	2,98	19,72	8,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	126.633,6	51,38	1	1.288,6	1.954,1	(665,5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	8,55	53,11	32,99	1,27	4,35	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	103.956,5	42,18	2	3.553,6	10.634,3	(7.080,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,88	1,40	14,18	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,12	2,15	15,89	169,2	242,5	(73,3)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	15,04	-	14,93	-	-	-	69,64	-	-	-	-	-	-	0,39	27.515,5	25,16	2	1.034,9	449,6	585,3	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	15,84	-	-	-	-	-	84,08	-	-	-	-	-	-	0,07	24.046,3	21,99	3	167,7	257,2	(89,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	19,04	1,09	-	-	-	-	77,40	-	-	-	-	-	-	2,47	57.806,4	52,85	1	8.777,7	188,1	8.589,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	2,68	-	-	-	-	-	35,54	61,87	-	-	-	-	-	(0,10)	3.714,8	12,72	2	95,8	37,2	58,6	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,36	-	-	-	-	-	26,90	71,99	-	-	-	-	-	(0,25)	20.702,9	70,89	1	106,7	433,6	(326,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	2,26	-	-	-	-	-	17,62	79,88	-	-	-	-	-	0,24	2.769,9	9,48	3	57,1	47,6	9,4	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,67	-	-	-	-	-	38,32	59,47	-	-	-	-	-	(1,46)	2.017,5	6,91	4	48,0	33,5	14,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	3,01	-	-	2,77	-	-	1,14	92,48	-	-	-	-	-	0,59	32.356,7	12,77	3	117,5	326,1	(208,7)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,43	-	-	0,02	-	-	1,58	93,50	-	-	-	-	-	0,48	8.988,4	12,77	3	20,5	42,3	(21,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,04	-	-	0,02	-	-	-	96,41	-	-	-	-	-	(0,47)	26.985,1	8,33	4	198,5	494,8	(296,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,15	-	-	0,95	-	-	0,73	93,20	-	-	-	-	(0,15)	41.465,3	12,81	2	168,0	376,1	(208,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	12,19	-	-	-	-	-	1,57	83,14	-	-	-	-	(0,07)	20.344,7	6,28	5	458,1	123,6	334,6		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	4,36	-	-	0,21	-	-	1,17	94,56	-	-	-	-	-	(0,30)	193.628,8	59,80	1	2.030,5	2.382,2	(351,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,03	-	-	0,50	-	-	-	97,75	-	-	-	-	(0,27)	34.450,4	13,66	3	938,3	284,9	653,4		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,55	-	-	0,69	-	-	-	97,97	-	-	-	-	(0,20)	84.400,2	33,47	2	656,4	504,2	152,2		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,50	-	-	1,67	-	-	-	95,36	-	-	-	-	(0,89)	28.590,8	11,34	4	1.466,9	1.142,8	324,1		
Santander Asset Management	Santander Ações América	2,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	103.784,0	41,15	1	2.379,3	2.195,6	183,7		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	15,28	-	-	(0,33)	-	-	-	70,65	-	-	-	-	(0,17)	953,4	0,38	5	337,0	-	337,0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	3,34	-	-	0,10	-	-	-	16,33	80,54	-	-	-	-	(0,31)	49.442,7	2,35	3	1.035,2	444,7	590,5	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,84	-	-	0,02	-	-	-	35,04	64,31	-	-	-	-	(0,38)	1.889.620,3	89,98	1	60.609,7	21.227,8	39.381,9	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	7,39	-	-	3,10	-	-	0,50	32,48	54,85	-	-	-	-	(0,72)	136.736,9	6,51	2	12.200,7	1.984,2	10.216,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	1,44	-	-	1,31	-	-	-	17,37	71,68	-	-	-	-	(0,34)	24.272,2	1,16	4	460,4	513,3	(52,9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	14,59	-	-	-	-	-	9,20	71,54	-	-	-	-	(3,63)	7.129,2	-	-	-	516,9	104,9	412,0	
	Montepio Euro Financial Services	17,16	-	-	-	-	-	1,78	79,97	-	-	-	-	(4,94)	3.503,2	-	-	-	632,8	309,1	323,7	
	Montepio Euro Healthcare	14,61	-	-	-	-	-	-	80,74	-	-	-	-	(2,19)	13.145,4	-	-	-	422,7	285,4	137,3	
	Montepio Euro Telcos	12,14	-	-	-	-	-	2,87	76,39	-	-	-	-	(0,09)	2.822,8	-	-	-	64,6	23,1	41,4	
	Montepio Euro Utilities	10,52	-	-	-	-	-	5,79	80,30	-	-	-	-	(0,15)	9.105,5	100,00	1	202,2	128,5	73,6		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	4,02	-	-	2,48	-	-	-	10,43	82,35	-	-	-	-	0,71	2.800,1	-	-	12,3	24,7	(12,5)	
	BPI Ásia Pacífico	2,94	-	-	1,17	-	-	-	1,44	85,87	-	-	-	-	(0,30)	6.427,1	10,02	3	522,2	47,0	475,2	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,58	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	10.124,0	-	-	-	104,6	134,3	(29,7)	
	Caixa Ações Oriente	1,93	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	17.768,9	-	-	-	320,6	230,8	89,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	4,05	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	54.962,8	-	-	-	2.606,7	293,3	2.313,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	6,30	-	24,26	0,38	-	-	-	-	-	1,99	52,27	11,23	3,80	(0,21)	497.821,5	54,83	1	17.929,3	6.897,6	11.031,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	17,39	40,72	31,27	4,29	0,49	-	0,50	-	2,45	-	-	6,02	0,98	(4,12)	38.562,6	4,25	3	3.566,3	2.331,6	1.224,7	
Santander Asset Management	Popular Global 5	12,84	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	77,11	9,78	0,45	(0,18)	944,2	-	-	-	-	-	
	Santander Private Defensivo	8,59	-	3,55	5,11	-	-	4,62	-	-	-	50,46	25,44	3,21	(1,06)	57.203,5	-	-	-	-	540,9	
	Santander Select Defensivo	11,02	-	3,45	4,68	-	-	4,50	-	-	-	49,54	24,68	3,14	(1,07)	313.437,6	40,92	2	5.901,8	3.858,3	2.043,5	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,88	61,38	-	0,00	-	-	-	35,13	-	-	-	-	(0,39)	(0,39)	138.291,2	-	-	2.299,6	2.117,3	182,3	
	Caixa Seleção Global Moderado *	5,70	-	19,21	0,47	-	-	-	-	4,53	34,97	31,46	3,37	0,29	0,29	1.346.603,0	-	1	58.883,4	14.499,5	44.383,8	
	Caixa Wealth Defensivo	5,72	24,18	34,81	0,65	-	-	-	-	-	11,50	21,74	1,66	(0,25)	(0,25)	154.885,3	46,74	-	-	760,5	(760,5)	
Heed Capital - Gestão de Ativos (++)	EuroBic Brasil	0,03	-	-	7,85	65,77	-	-	-	-	-	7,18	-	(0,29)	(0,29)	7.010,0	-	-	-	-	-	
	EuroBic Investimento	49,12	9,84	17,65	-	-	-	-	-	-	4,55	19,27	-	(0,44)	(0,44)	5.581,4	0,36	5	244,5	172,0	72,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,14	2,74	7,58	2,67	-	-	-	-	-	39,55	28,72	12,90	-	-	886.689,0	25,28	3	56.198,0	17.191,2	39.006,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	13,58	34,04	20,43	-	-	-	0,14	23,54	-	2,00	6,37	-	(0,10)	(0,10)	5.887,3	-	4	1.088,0	268,6	819,4	
	Montepio Multi Gestão Prudente	12,28	-	-	-	-	-	-	-	-	54,73	23,34	14,07	(4,42)	(4,42)	9.536,4	0,44	4	767,8	100,2	667,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,53	-	-	0,58	-	-	-	-	-	56,25	40,76	-	(0,12)	(0,12)	3.655,3	0,10	6	57,3	17,3	40,0	
Santander Asset Management	Popular Global 25	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	70,67	29,29	-	(0,11)	(0,11)	28.362,7	-	-	-	1.479,1	(1.479,1)	
	Santander Private Moderado	4,94	-	3,78	6,03	-	-	5,51	-	-	28,20	47,90	3,99	(0,45)	(0,45)	194.194,5	-	-	1.055,0	1.274,6	(219,6)	
	Santander Select Moderado	8,01	-	3,64	5,56	-	-	5,31	-	-	27,55	46,42	3,87	(0,47)	(0,47)	530.399,8	-	-	13.208,4	5.068,9	8.139,6	
	Santander Sustentável	4,03	-	33,98	1,98	-	-	-	0,25	16,29	0,43	-	-	-	-	197.048,6	27,08	2	5.459,2	2.393,4	3.065,7	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	4,99	-	-	0,00	-	-	-	-	-	22,23	60,32	12,72	(0,26)	(0,26)	10.185,3	-	-	119,2	167,0	(47,8)	
	BPI Universal	3,00	-	-	11,37	-	-	-	-	-	2,93	20,56	42,57	19,50	0,06	9.600,7	1,97	6	152,3	86,5	65,8	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	3,51	-	-	0,83	-	-	-	-	-	8,64	31,60	52,57	3,13	(0,28)	337.359,0	-	-	15.692,0	5.815,1	9.876,9	
	Caixa Wealth Moderado	4,04	7,99	13,14	1,24	-	-	-	-	4,24	24,48	42,77	2,26	(0,16)	(0,16)	185.649,2	51,98	1	400,0	1.252,7	(852,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	18,41	21,69	15,18	6,24	-	-	0,73	-	4,07	23,20	6,34	4,65	0,04	(0,55)	26.360,2	2,62	5	2.453,8	1.485,6	968,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6,12	-	5,53	0,29	-	-	-	-	-	22,77	48,58	13,49	-	-	190.003,1	18,88	3	13.585,5	5.638,8	7.946,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	14,30	-	-	-	-	-	-	-	-	33,78	49,07	3,62	(0,77)	(0,77)	9.815,2	0,98	7	644,4	212,0	432,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,42	-	-	1,37	-	-	-	-	-	48,50	48,82	-	(0,12)	(0,12)	27.752,8	2,76	4	182,3	226,1	(43,8)	
Santander Asset Management	Popular Global 50	1,59	-	-	-	-	-	-	-	-	39,42	59,09	-	(0,10)	(0,10)	25.783,2	-	-	-	439,6	(439,6)	
	Santander Private Dinâmico	4,05	-	1,91	8,56	-	-	3,23	-	-	25,01	53,28	4,10	0,08	(0,20)	23.384,0	-	-	85,0	115,6	(30,6)	
	Santander Select Dinâmico	6,69	-	1,88	6,74	-	-	3,22	-	-	24,72	52,83	4,05	0,08	(0,21)	160.286,3	20,82	2	3.993,4	1.422,8	2.570,6	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	5,86	-	-	1,18	-	-	-	-	-	6,77	20,15	62,78	3,39	(0,11)	14.129,8	10,33	2	-	-	-	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	9,30	0,77	-	3,92	-	-	0,42	25,72	51,10	-	3,85	3,88	2,49	(1,51)	13.141,0	9,61	4	1.482,2	1.285,9	196,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	11,32	-	-	1,44	-	-	-	-	-	5,29	73,63	5,88	-	-	74.310,0	54,33	1	4.439,3	2.521,6	1.917,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	12,12	-	-	-	-	-	-	-	-	0,77	88,14	0,26	(1,28)	(1,28)	8.527,1	-	-	777,3	62,3	715,0	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8,93	-	-	-	-	-	-	-	-	91,14	-	-	(0,07)	(0,07)	5.551,8	10,29	3	93,6	10,0	83,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,54	-	-	0,06	-	-	-	-	-	28,65	66,91	-	(0,16)	(0,16)	9.722,2	7,11	6	87,5	53,3	34,1	
Santander Asset Management	Popular Global 75	5,14	-	-	-	-	-	-	-	-	14,10	80,88	-	(0,12)	(0,12)	11.386,6	8,33	5	-	313,8	(313,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	3,64	77,22	0,23	0,00	-	-	-	1,73	-	-	18,34	-	(1,16)	(1,16)	108.651,0	-	-	5.271,8	1.362,3	3.909,5	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2,40	57,18	0,10	-	-	-	-	3,54	-	-	36,70	-	0,07	0,07	73.526,2	-	-	2.569,1	531,2	2.037,8	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,74	39,12	-	-	-	-	-	5,86	-	-	-	-	(1,30)	(1,30)	65.131,4	-	-	1.840,9	215,5	1.625,4	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	9,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,24	-	(0,12)	(0,12)	12.821,3	-	-	2.778,5	9,2	2.769,4	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,69	95,75	2,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12	1,12	39.751,7	-	-	162,0	517,4	(355,3)	
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	2,54	94,10	3,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,59)	(0,59)	28.862,2	8,20	5	964,3	926,3	38,0		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	22,15	2,46	1,26	-	-	-	-	-	-	38,29	36,33	-	(0,49)	(0,49)	425,0	0,01	10	-	-	-	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,29	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	98,84	0,02	(0,18)	(0,18)	2.922,2	-	-	52,3	19,9	32,4	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	6,82	41,53	10,12	1,00	5,03	-	0,89	3,63	-	16,14	14,13	1,06	(0,34)	(0,34)	896.334,9	-	-	24.387,1	5.595,1	18.792,0	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	1,65	83,32	7,69	2,24	3,70	-	-	-	-	-	2,54	-	(1,13)	(1,13)	656.040,1	-	-	3.958,4	13.217,2	(9.258,8)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3,15	29,30	1,20	1,60	3,83	-	-	2,57	8,83	-	8,46	40,88	1,21	(1,03)	(1,03)	143.939,5	42,36	1	1.368,8	598,3	770,5
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	4,22	-	-	0,39	-	-	-	-	-	8,87	31,37	52,32	3,05	(0,20)	87.346,8	-	-	5.632,5	2.653,4	2.979,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8,08	-	45,46	0,27	-	-	-	-	-	2,10	29,60	10,94	3,65	(0,11)	121.710,4	-	-	4.338,3	1.416,9	2.921,5	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	6,29	-	22,19	0,23	-	-	-	-	-	7,05	30,22	30,84	3,31	(0,13)	300.220,7	12,70	4	20.783,1	1.778,1	19.005,0	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	5,53	-	-	0,00	-	-	-	-	-	25,05	69,72	-	(0,31)	(0,31)	24.533,4	0,61	9	1.387,6	5,0	1.382,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	2,70	-	77,13	5,82	-	3,19	0,51	-	2,81	-	-	-	(1,10)	(1,10)	51.218,6	1,28	8	662,9	299,0	363,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	3,12	-	6,14	0,63	-	-	-	-	-	22,92	49,07	13,62	-	-	39.501,9	-	-	1.466,5	230,0	1.236,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	8,03	-	13,01	-	-	-	-	-	-	21,01	49,24	6,00	-	-	1.197,0	-	-	87,3	14,6	72,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	10,63	-	11,91	-	-	-	-	-	-	22,96	44,54	6,54	-	-	2.046,5	-	-	94,9	3,6	91,2	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,58	-	14,93	-	-	-	-	-	-	26,59	31,17	8,85	-	-	3.260,3	-	-	109,9	3,0	106,9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	16,24	-	21,87																		

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	7,54	1,91	-	1,86	-	-	-	-	1,02	6,33	69,59	11,63	-	0,14	15.274,9			965,7	108,7	857,0	
	BPI Brasil	10,51	-	-	0,02	-	11,76	-	-	-	-	76,46	-	-	1,26	14.920,6			48,7	102,3	(53,6)	
	BPI Dinâmico	9,40	7,28	9,76	0,54	-	-	-	-	6,28	12,85	38,69	15,94	-	(0,76)	128.299,3			8.923,5	438,8	8.484,7	
	BPI Global	1,24	34,30	10,73	1,73	3,54	1,10	-	-	-	3,00	2,32	-	-	(0,25)	43.742,5			152,3	564,3	(412,0)	
	BPI Moderado	8,00	12,08	17,27	1,29	-	-	-	-	8,78	13,22	20,38	20,05	-	(1,07)	526.735,9	59,84	1	16.729,7	7.064,1	9.665,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	2,98	33,34	33,87	3,63	2,31	-	1,18	-	-	-	11,63	6,46	0,25	(0,43)	32.480,6	2,67	3	99,4	425,0	(325,6)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	4,21	-	-	-	-	-	-	-	-	17,56	6,49	72,80	-	(1,06)	5.544,3			15,1	129,1	(114,0)	
	IMGA Flexível	26,46	15,11	9,07	0,30	-	-	-	-	-	16,86	18,76	11,54	-	1,90	19.122,6	2,02	4	997,0	441,3	555,7	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	42.378,0			710,7	729,3	(18,6)		
	Santander Multi-Estratégia	4,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,86)	6.559,1			179,5	107,2	72,3		
	Santander Rendimento	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,03	-	(0,32)	383.063,5	35,46	2	11.989,0	3.441,3	8.547,7	
															1.218,12	#####	#N/D	#####	#####	#####	#####	
															100,00	#####	#N/D	#####	#####	#####	#####	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,21	87,41	10,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	12.337,6	38,27	2	11,6	177,2	(165,6)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	24,27	73,20	9,47	-	-	-	-	-	-	0,47	-	-	-	(7,41)	19.896,8	61,73	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	94,29	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	5,66	-	(0,06)	1.287,5	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	3,69	-	-	(2,92)	-	-	-	11,06	76,53	-	-	14,30	-	(2,66)	3.001,8	100,00	1	970,5	10,0	960,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (+)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,29	-	-	0,30	-	-	-	33,37	90,77	-	-	-	-	(26,74)	19.826,5	56,54	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,32	-	-	17,60	33,43	-	-	-	-	48,87	-	-	-	(0,23)	1.119,5			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	1,77	-	-	11,40	-	-	-	6,21	82,99	-	-	0,25	-	(2,63)	11.978,5			-	146,5	(146,5)	
	LYNX Valor - F.I.A.	22,23	-	-	0,48	-	-	-	-	-	17,56	49,72	11,92	-	(1,90)	2.140,1	43,46	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	11,84	65,47	10,35	-	-	-	-	-	-	-	9,40	3,17	-	(0,23)	16.141,5	7,74	2	1.000,0	111,4	888,6	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	10,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,31	-	-	(0,42)	4.005,6	7,74	2	-	25,0	(25,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	4,17	-	-	0,11	-	-	-	-	22,25	-	60,84	0,89	-	11,74	7.748,0			-	33,4	(33,4)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,41	-	-	4,23	-	-	-	-	13,09	-	-	-	-	81,27	104.262,6			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,92	-	-	2,93	-	-	-	-	8,24	-	-	-	-	(2,25)	61.963,5			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3,67	-	-	6,66	-	-	-	-	13,11	-	25,58	52,92	-	(1,94)	63.848,1	91,38	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	54,98	4,44	-	0,12	5,67	-	-	-	-	23,11	11,57	0,44	-	(0,34)	2.294,5	0,88	4	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2021 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.10.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	1.889.620.336	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.346.602.973	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	912.475.082	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	896.334.894	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	886.688.988	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	656.040.136	6
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	530.399.850	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	526.735.871	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	506.099.674	9
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	497.821.548	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	488.134.710	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	484.585.395	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	477.737.081	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	383.063.466	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	337.358.992	15
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	313.437.626	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	312.920.543	17
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	300.220.716	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	282.519.822	19
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	245.023.889	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	236.689.175	21
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	197.048.608	22
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	194.562.222	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	194.194.531	24
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	193.628.782	25
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	190.003.096	26
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	186.933.343	27
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	185.649.207	28
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	160.286.273	29
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	158.790.387	30
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	154.885.299	31
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	153.496.507	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	143.939.515	33
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	138.291.181	34
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	136.736.868	35
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	129.905.200	36
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	128.299.261	37
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	126.633.639	38
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	121.710.376	39
NB Capital	F. Obrigações Euro	119.560.907	40
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	115.530.136	41
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	108.651.030	42
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	106.779.558	43
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	104.262.621	44
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	103.956.477	45
Santander Ações América	F.Acções América Norte	103.783.952	46
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	103.297.166	47
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	98.202.920	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	93.986.621	49
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	87.346.825	50
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	84.400.163	51
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	76.393.915	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	74.309.951	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.526.160	54
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	65.131.433	55
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.848.111	56
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.963.521	57
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	57.806.409	58
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	57.203.531	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	54.962.768	60
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	52.373.459	61
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.218.578	62
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	49.442.708	63
BPI Global	Fundo Flexível	43.742.489	64
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	42.378.022	65
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	41.465.281	66
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.751.682	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	39.501.882	68
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	38.562.625	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36.785.054	70
BPI América	F.Acções América Norte	34.450.391	71
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.480.592	72
BPI Europa	F.Acções Europeias	32.356.689	73
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.862.189	74
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	28.590.751	75
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	28.362.659	76
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27.752.786	77
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	27.515.457	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	26.985.091	79
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	26.360.179	80
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.323.235	81
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.783.160	82
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	24.533.387	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	24.272.217	84
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.046.327	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	23.384.027	86
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.102.882	87
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	20.702.927	88
Montepio Acções Europa (1)	F.Acções Europeias	20.344.711	89
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.084.692	90
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.896.818	91
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.826.521	92
IMGA Flexível	Fundo Flexível	19.122.620	93
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.768.934	94
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	17.476.019	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.438.282	96
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	16.141.471	97
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	15.930.375	98
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.880.366	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.834.625	100
BPI Agressivo	Fundo Flexível	15.274.938	101
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.920.598	102
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14.129.818	103
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	13.145.410	104
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	13.140.972	105
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	12.821.292	106
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.337.573	107
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.978.453	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.898.581	109
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	11.803.078	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.386.633	111
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.671.561	112
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.185.345	113
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	10.124.000	114
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	9.815.218	115
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.722.159	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.600.666	117
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	9.536.397	118
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.105.528	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	8.988.414	120
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.665.334	121
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.527.060	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.218.789	123
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.748.013	124
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.708.713	125
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	7.129.170	126
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.009.989	127
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.559.099	128
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.427.124	129
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	5.887.292	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	5.581.425	131
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.551.801	132
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.544.254	133
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	5.374.483	134
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	4.148.808	135
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.005.609	136
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.714.792	137
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.655.314	138
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3.503.205	139
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.260.262	140
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	3.001.767	141
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.922.236	142
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.892.080	143
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.822.772	144
BPI África	F.Acções Internacionais	2.800.106	145
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.769.887	146
LYNX Prudente - F.I.A.*	Outros F.I.A.	2.294.507	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.140.072	148
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.049.709	149
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.046.532	150
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.017.525	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.647.554	152
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	1.562.678	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.287.520	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.196.991	155
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.119.511	156
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	953.370	157
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	944.226	158
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	424.963	159
TOTAL		18.742.942.568	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2021 (Fonte: CMVM)

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Ações Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
LYNX Defensivo	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	F. Curto Prazo Euro
LYNX Prudente - FIA	LYNX Obrigações Flexível - FIA	LYNX Asset Managers	Outros Fundos de Investimento Alternativo
Santander Investimento Global	Santander Multitaxa Fixa	Santander Asset Management	Fundos Flexíveis

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

GNB Fundos Mobiliários				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros F. Ações Internacionais / F. Ações UE, Suíça e Noruega	NB Momentum	NB Ações Europa	NB Momentum Sustentável	17/12/2020

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega / F. Ações Sectoriais	IMGA European Equities	IMGA Eurofinanceiras	IMGA European Equities	06/11/2020
Outros Fundos de Ações Internacionais	IMGA Global Equities Selection	IMGA Mercados Emergentes	IMGA Global Equities Selection	27/11/2020

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega / F. Ações Ibéricas / Outros F. Ações Internacionais	Montepio Ações Europa	Montepio Ações	Montepio Ações Europa	21/12/2020
		Montepio Capital		
		Montepio Ações Internacionais		

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Nacionais	Santander Ações Europa	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	12/03/2021
F. Ações Europeias	Santander Ações Europa	Popular Ações	Santander Ações Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021