



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Fevereiro 2022

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro 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, bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas.
- 26. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 27. Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
- 28. Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.

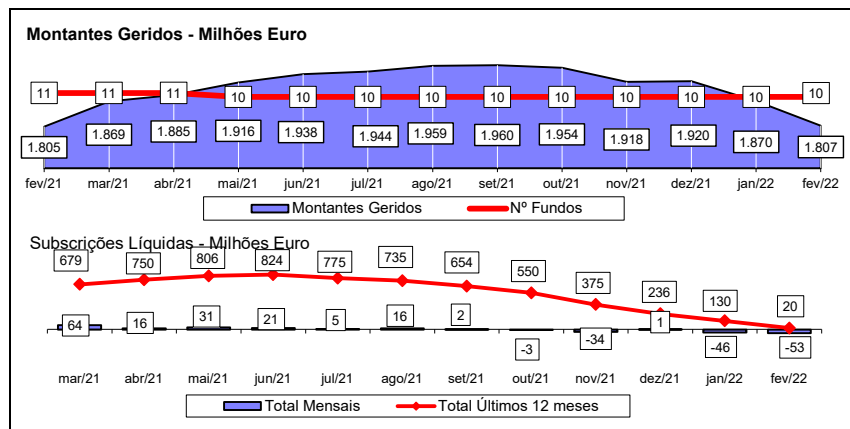
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do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

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

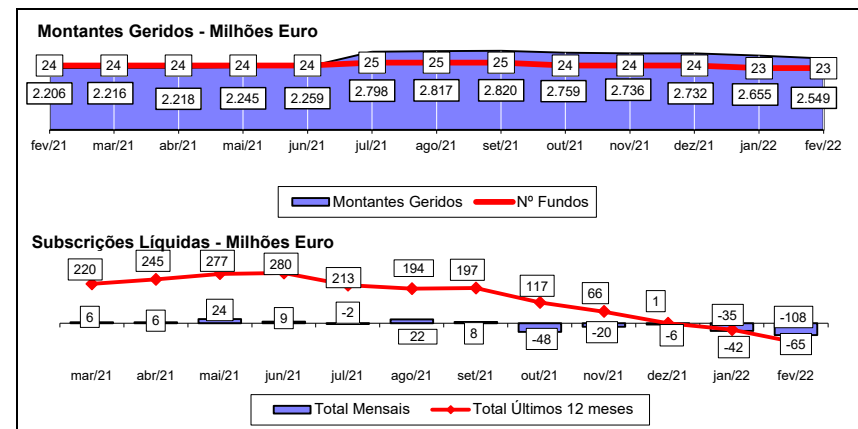
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

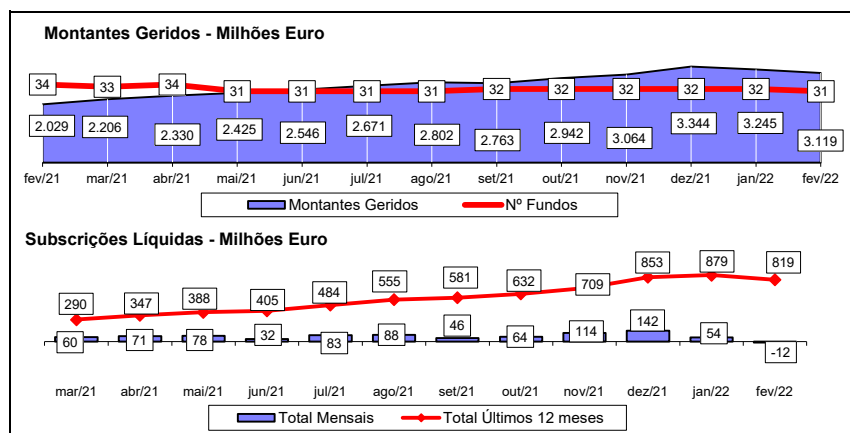
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



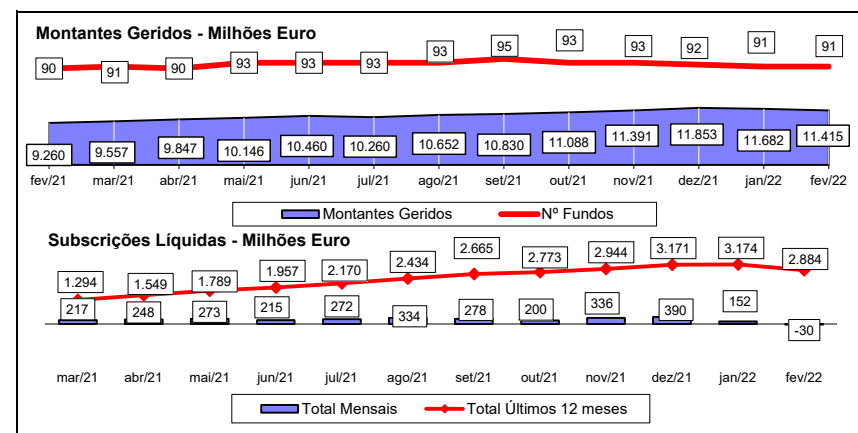
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



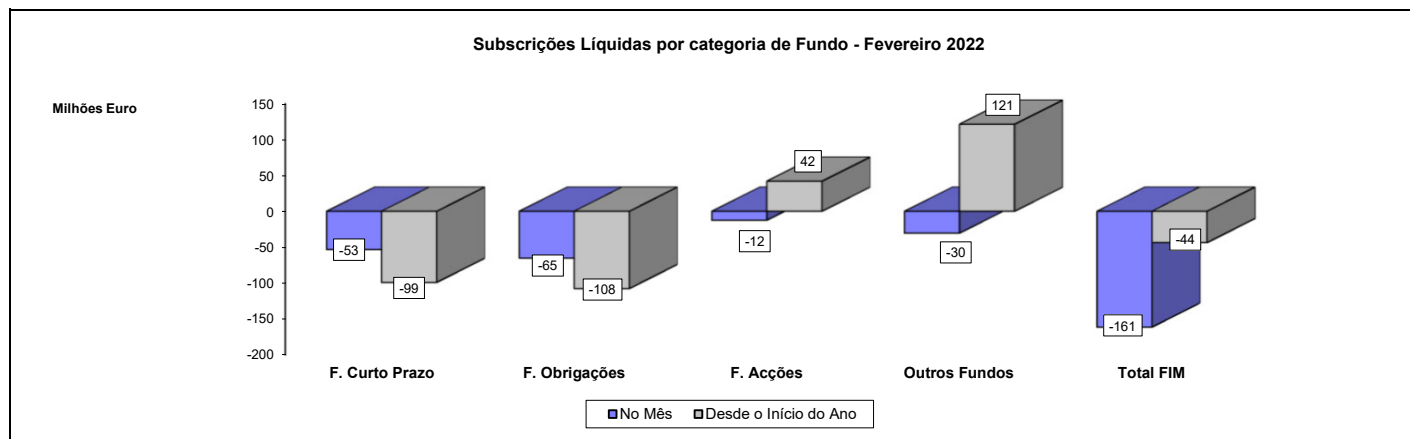
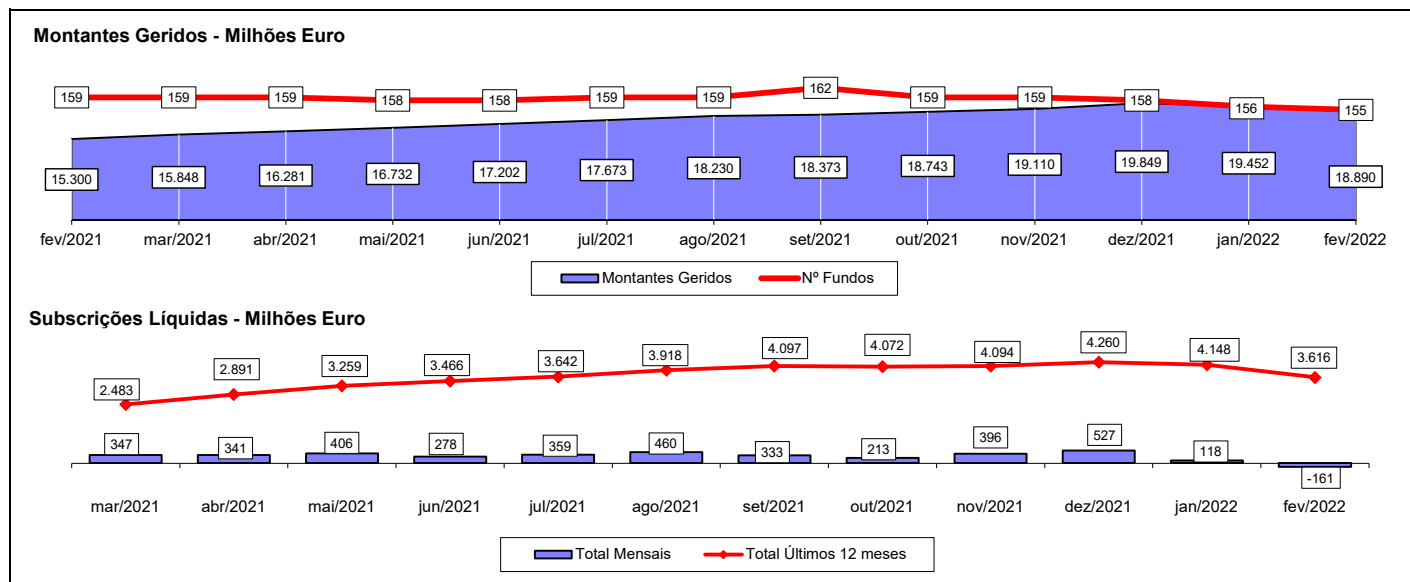
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Fevereiro de 2022, 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

	28 fevereiro 2022			Desde 28 de Fevereiro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	10.465.366	14.778.511	(4.313.145)	75.234.055	166.565.821	(91.331.765)	16.100.613	26.771.818	(10.671.206)
F. Merc. Monetário Internacional	342.711	260.102	82.609	5.764.754	1.927.187	3.837.567	943.251	299.256	643.995
F. Curto Prazo Euro	41.090.032	90.081.439	(48.991.407)	819.325.255	711.473.622	107.851.632	59.978.996	148.979.723	(89.000.727)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	2.735.553	22.795.758	(20.060.204)	193.800.932	221.072.987	(27.272.054)	8.809.941	43.115.185	(34.305.244)
F. Obrigações Euro	13.498.712	52.672.848	(39.174.136)	463.269.134	578.148.410	(114.879.276)	31.895.445	97.098.434	(65.202.989)
F. Obrigações Internacional	957.149	6.866.508	(5.909.359)	108.655.412	71.712.251	36.943.161	5.760.038	13.474.589	(7.714.551)
F. Acções Nacionais	1.857.412	1.288.518	568.895	103.356.501	65.442.237	37.914.264	3.126.228	2.346.440	779.789
F. Acções Ibéricas	1.309.712	1.920.495	(610.783)	4.629.374	9.907.510	(5.278.136)	1.554.535	2.296.755	(742.220)
F. Acções Europeias	8.562.801	6.690.168	1.872.634	103.931.072	53.712.620	50.218.452	12.023.694	10.600.163	1.423.531
F. Acções da América do Norte	6.000.239	5.804.379	195.860	97.256.130	67.128.172	30.127.958	13.981.479	12.244.406	1.737.073
F. Acções Globais	75.921.985	89.476.731	(13.554.746)	992.591.609	355.659.566	636.932.042	174.727.336	126.272.617	48.454.720
F. Acções Sectoriais	3.122.159	4.268.300	(1.146.141)	19.569.079	12.808.760	6.760.319	5.854.339	5.821.555	32.784
Outros F. Acções Internacionais	2.067.340	1.704.449	362.891	111.121.669	47.967.261	63.154.409	3.526.995	13.351.371	(9.824.376)
F. Multi-Activos Defensivos	7.443.308	21.107.847	(13.664.539)	423.736.733	197.448.094	226.288.639	17.145.287	32.361.628	(15.216.341)
F. Multi-Activos Moderados	57.523.488	82.327.759	(24.804.272)	1.444.699.699	536.627.121	908.072.577	160.798.482	130.271.115	30.527.367
F. Multi-Activos Equilibrados	25.326.870	21.377.619	3.949.251	460.271.821	195.625.678	264.646.143	60.217.470	61.558.020	(1.340.550)
F. Multi-Activos Agressivos	5.267.793	3.946.605	1.321.188	89.533.565	51.277.149	38.256.416	14.098.171	19.116.257	(5.018.087)
Fundos PPR	76.815.429	87.529.136	(10.713.707)	1.582.145.558	556.111.377	1.026.034.181	176.142.360	141.208.222	34.934.138
Fundos PPA	-	-	-	23.984	690.122	(666.138)	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	112.807.899	108.171.693	4.636.206	-	-	-
Fundos Flexíveis	55.411.392	41.828.046	13.583.345	654.600.804	246.178.146	408.422.658	154.600.092	76.584.505	78.015.587
F.I.A. de Obrigações	500	168.785	(168.285)	207.214	2.686.555	(2.479.341)	8.500	425.608	(417.108)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	200.000	26.880	173.120	16.225.414	1.172.874	15.052.540	226.586	301.301	(74.714)
Outros F.I.A.	5.003	256.843	(251.840)	10.483.237	21.195.696	(10.712.459)	104.996	766.986	(661.990)
Sub- Total: F.I.A.	240.353	503.995	(263.642)	30.429.979	25.579.077	4.850.901	412.748	1.549.454	(1.136.706)
TOTAL	395.959.806	557.229.213	(161.269.407)	7.896.755.018	4.281.234.863	3.615.520.156	921.697.502	965.321.514	(43.624.012)

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 Fevereiro de 2022, 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

	28 fevereiro 2022			Desde 28 de Fevereiro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	8.383.484	7.892.104	491.381	191.823.114	44.729.575	147.093.539	22.447.639	13.494.924	8.952.715
BIZ Capital	-	207.295	(207.295)	8.456.926	3.945.537	4.511.390	100.000	604.700	(504.700)
BPI Gestão de Ativos	86.652.533	81.069.971	5.582.562	1.152.142.669	631.753.438	520.389.232	150.770.650	138.728.363	12.042.287
Caixa Gestão de Ativos	134.165.858	208.851.895	(74.686.037)	2.517.406.889	1.143.236.643	1.374.170.246	321.559.708	309.455.721	12.103.987
Casa de Investimentos	1.472.035	15.665	1.456.370	22.206.907	245.620	21.961.288	3.039.277	59.104	2.980.174
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	14.586.068	18.694.050	(4.107.982)	563.724.447	377.011.154	186.713.294	37.480.547	47.898.076	(10.417.530)
Heed Capital SGOIC *	298.507	636.332	(337.825)	6.123.333	9.163.028	(3.039.695)	2.149.346	973.715	1.175.630
IM Gestão de Ativos	82.596.192	177.655.239	(95.059.047)	2.104.627.246	1.335.330.301	769.296.946	204.898.832	303.527.383	(98.628.551)
Invest Gestão Activos	4.865.296	1.584.765	3.280.531	71.721.523	12.082.598	59.638.926	11.954.898	2.751.047	9.203.851
LYNX Asset Managers	200.000	26.880	173.120	3.069.414	1.247.969	1.821.446	226.586	301.301	(74.714)
Montepio Gestão de Activos	13.168.969	9.015.923	4.153.046	77.785.065	61.790.296	15.994.768	20.331.823	14.584.128	5.747.695
Optimize Investment Partners	4.586.766	3.922.797	663.969	74.021.784	86.553.817	(12.532.033)	9.042.773	5.635.193	3.407.579
Santander Asset Management	44.984.097	47.656.297	(2.672.200)	1.090.489.698	574.144.888	516.344.810	137.695.422	127.307.857	10.387.565
Total	395.959.806	557.229.213	(161.269.407)	7.896.755.018	4.281.234.863	3.615.520.156	921.697.502	965.321.514	(43.624.012)

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Fevereiro de 2022, 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	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	274.591.014	84,2	274.747.595	85,4	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	42.109.683	12,9	40.444.354	12,6	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.478.244	2,9	12.890.551	4,0	136,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-179.187	(0,1)	-6.484.495	(2,0)	3.618,8
TOTAL	325.999.754	100,0	321.598.005	100,0	98,6

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.261.336	13,8	2.024.338	22,0	160,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.174.067	12,9	958.435	10,4	81,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.692.295	73,4	6.221.392	67,6	93,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.487	(0,1)	-5.658	(0,1)	103,1
TOTAL	9.122.211	100,0	9.198.507	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	417.707.603	27,2	360.920.724	24,4	86,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.605	0,0	5.087	0,0	66,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	62.749.188	4,1	68.138.503	4,6	108,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	146.866.746	9,6	131.465.731	8,9	89,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	907.901.472	59,1	895.861.554	60,7	98,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-245.024	(0,0)	20.018.395	1,4	(8.170,0)
TOTAL	1.534.987.591	100,0	1.476.409.994	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	76.935.122	10,6	69.971.581	10,1	90,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	29.044.290	4,0	27.024.862	3,9	93,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	621.466.997	85,7	595.862.029	85,6	95,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	777.319	0,1	769.216	0,1	99,0
Sub - total (UP´s de Fundos de Investimento Internacionais)	777.319	0,1	769.216	0,1	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.380.512	(0,5)	2.077.740	0,3	(61,5)
TOTAL	724.843.216	100,0	695.705.428	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	166.310.938	11,2	159.292.053	11,2	95,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.986	0,0	69.427	0,0	112,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.599.705	0,2	2.599.741	0,2	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.560.194	25,2	356.342.717	25,1	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	923.965.748	62,4	877.740.024	61,9	95,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	473.515	0,0	455.928	0,0	96,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.605.549	0,7	10.375.905	0,7	97,8
Sub - total (UP´s de Fundos de Investimento Internacionais)	10.605.549	0,7	10.375.905	0,7	97,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.764.657	0,3	11.321.012	0,8	300,7
TOTAL	1.481.342.292	100,0	1.418.196.806	100,0	95,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	37.130.614	8,9	38.972.614	9,6	105,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.882.290	1,4	6.919.914	1,7	117,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	24.769.396	5,9	25.558.870	6,3	103,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.774.208	2,6	10.543.678	2,6	97,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	306.740.635	73,5	298.010.961	73,6	97,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24.102.468	5,8	21.523.367	5,3	89,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.346.555	0,3	1.304.176	0,3	96,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.346.555	0,3	1.304.176	0,3	96,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.657.886	1,6	1.890.397	0,5	28,4
TOTAL	417.404.052	100,0	404.723.977	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.623.256	17,4	29.883.021	17,6	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.007.860	2,3	4.006.305	2,4	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.690.849	1,0	1.667.037	1,0	98,6
- ACÇÕES NACIONAIS	129.734.653	76,0	129.906.257	76,4	100,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.144.400	0,7	0		-
Sub - total (Acções)	130.879.053	76,7	129.906.257	76,4	99,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.474.441	2,6	4.596.325	2,7	102,7
TOTAL	170.675.460	100,0	170.058.946	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	553.501	2,0	412.614	1,5	74,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.502.744	27,1	7.233.631	27,1	96,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19.700.719	71,2	18.987.797	71,1	96,4
Sub - total (Acções)	27.203.463	98,4	26.221.428	98,1	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-103.301	(0,4)	89.877	0,3	(87,0)
TOTAL	27.653.664	100,0	26.723.919	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.529.695	5,2	13.671.250	4,5	82,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.311.018	0,4	1.354.020	0,5	103,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.734.729	1,2	3.118.917	1,0	83,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.734.729	1,2	3.118.917	1,0	83,5
- ACÇÕES NACIONAIS	3.071.148	1,0	2.862.529	1,0	93,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	291.673.480	92,3	282.293.207	93,9	96,8
Sub - total (Acções)	294.744.628	93,3	285.155.736	94,9	96,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-423.847	(0,1)	-2.775.091	(0,9)	654,7
TOTAL	315.896.223	100,0	300.524.831	100,0	95,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.294.435	2,3	5.235.975	2,3	98,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	644.034	0,3	1.720.025	0,8	267,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	75.962.085	33,0	76.570.105	33,9	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	48.815	0,0	46.451	0,0	95,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	76.010.899	33,1	76.616.555	33,9	100,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	148.316.896	64,5	144.347.283	63,9	97,3
Sub - total (Acções)	148.316.896	64,5	144.347.283	63,9	97,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-397.617	(0,2)	-2.180.936	(1,0)	548,5
TOTAL	229.868.647	100,0	225.738.901	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	31.460.076	1,3	22.268.106	1,0	70,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.406.927	0,1	3.658.640	0,2	107,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.049.018	0,1	3.037.598	0,1	99,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.251.557	0,3	6.076.056	0,3	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.049.018	0,1	3.037.598	0,1	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.251.557	0,3	6.076.056	0,3	97,2
- ACÇÕES NACIONAIS	891.493	0,0	926.703	0,0	103,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	883.184.100	37,1	835.142.173	36,6	94,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.460.148.930	61,3	1.425.185.141	62,5	97,6
Sub - total (Acções)	2.344.224.523	98,4	2.261.254.016	99,2	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.231.048	(0,3)	-16.149.417	(0,7)	259,2
TOTAL	2.382.161.054	100,0	2.280.144.999	100,0	95,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.985.694	9,9	4.257.800	11,0	106,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.233.429	8,0	2.037.903	5,3	63,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.233.429	8,0	2.037.903	5,3	63,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.318.851	3,3	1.243.827	3,2	94,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32.204.126	80,1	30.911.072	79,9	96,0
Sub - total (Acções)	33.522.977	83,4	32.154.899	83,2	95,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-522.929	(1,3)	219.622	0,6	(42,0)
TOTAL	40.219.171	100,0	38.670.224	100,0	96,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.936.119	3,7	2.518.822	3,3	85,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	522.227	0,7	207.283	0,3	39,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	67.242.391	85,6	66.601.170	86,4	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	67.242.391	85,6	66.601.170	86,4	99,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	319.295	0,4	241.152	0,3	75,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.830.831	10,0	7.732.886	10,0	98,7
Sub - total (Acções)	8.150.126	10,4	7.974.037	10,3	97,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-288.464	(0,4)	-185.964	(0,2)	64,5
TOTAL	78.562.399	100,0	77.115.349	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28.922.656	5,1	35.865.375	6,6	124,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.343.379	0,8	3.255.686	0,6	75,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	141.094.335	25,0	134.721.613	24,8	95,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	21.294.750	3,8	21.336.409	3,9	100,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.890.397	1,8	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	281.809.365	49,9	274.673.208	50,5	97,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	56.824.305	10,1	57.874.344	10,7	101,8
- UP's OUTROS FUNDOS	22.241.406	3,9	21.660.516	4,0	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	36.173.291	6,4	35.840.578	6,6	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	334.592.182	59,3	318.367.491	58,6	95,2
- ACÇÕES NACIONAIS	168.280	0,0	164.920	0,0	98,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	225.079	0,0	155.712	0,0	69,2
Sub - total (Acções)	393.359	0,1	320.632	0,1	81,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10.997	0,0	296	0,0	2,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.415.311	(0,4)	-6.296.119	(1,2)	260,7
TOTAL	564.409.638	100,0	543.411.960	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	106.366.856	3,6	148.888.792	5,2	140,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.194.321	0,3	23.391.536	0,8	229,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	498.908.194	17,0	484.099.586	17,0	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	158.764.026	5,4	159.325.666	5,6	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.692.073	0,2	4.714.633	0,2	100,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	71.797.750	2,4	899.730	0,0	1,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.044.371.638	35,5	1.022.915.508	35,8	97,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	773.285.228	26,3	757.918.667	26,5	98,0
- UP's OUTROS FUNDOS	180.460.493	6,1	184.476.509	6,5	102,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	68.633.440	2,3	70.027.733	2,5	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.001.281.670	68,1	1.896.182.681	66,4	94,7
- ACÇÕES NACIONAIS	434.856	0,0	425.533	0,0	97,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	83.272.203	2,8	81.486.228	2,9	97,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.507.736	0,1	2.688.598	0,1	107,2
Sub - total (Acções)	86.214.795	2,9	84.600.359	3,0	98,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	69.754	0,0	7.229	0,0	10,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.094.172	0,1	-15.902.522	(0,6)	(388,4)
TOTAL	2.939.219.300	100,0	2.855.335.693	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	43.992.095	5,1	66.532.589	7,9	151,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.646.346	1,7	8.232.077	1,0	56,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.034.833	4,7	38.824.121	4,6	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	21.823.781	2,5	19.943.075	2,4	91,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	26.030.183	3,0	6.187.190	0,7	23,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	251.149.979	29,3	244.533.201	29,0	97,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	406.915.664	47,4	408.097.480	48,3	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	50.185.121	5,8	57.745.533	6,8	115,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.333.398	1,0	8.693.574	1,0	104,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	725.947.549	84,6	707.869.830	83,8	97,5
- ACÇÕES NACIONAIS	168.881	0,0	165.509	0,0	98,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	262.635	0,0	181.993	0,0	69,3
Sub - total (Acções)	431.516	0,1	347.502	0,0	80,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	63.054	0,0	7.813	0,0	12,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.612.639	0,3	-5.996.676	(0,7)	(229,5)
TOTAL	857.885.211	100,0	844.453.904	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.613.105	6,2	7.087.116	5,9	93,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.027.538	2,5	1.562.039	1,3	51,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	96.513	0,1	99.363	0,1	103,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.505.187	6,1	7.452.320	6,2	99,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	84.841.436	69,5	83.923.149	69,6	98,9
- UP's OUTROS FUNDOS	5.214.044	4,3	7.841.221	6,5	150,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.214.166	1,0	1.383.289	1,1	113,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	96.346.502	78,9	97.833.402	81,1	101,5
- ACÇÕES NACIONAIS	830.041	0,7	741.397	0,6	89,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.429.423	3,6	4.411.315	3,7	99,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.940.744	5,7	7.157.403	5,9	103,1
Sub - total (Acções)	12.200.208	10,0	12.310.114	10,2	100,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4.889	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.616.270	1,3	311.888	0,3	19,3
TOTAL	122.119.190	100,0	120.587.211	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	169.778.844	4,0	194.213.145	4,7	114,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	33.648.600	0,8	27.725.735	0,7	82,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.000.125	0,1	1.999.906	0,0	66,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	455.376.542	10,8	480.530.667	11,7	105,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.723.425	0,4	11.639.606	0,3	62,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.705.409.254	40,4	1.611.223.380	39,2	94,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	89.476.659	2,1	79.631.281	1,9	89,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	25.139.598	0,6	20.937.416	0,5	83,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	708.696.152	16,8	716.723.545	17,4	101,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	726.391.830	17,2	704.722.260	17,1	97,0
- UP's OUTROS FUNDOS	127.063.713	3,0	131.365.985	3,2	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	49.979.449	1,2	50.177.600	1,2	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.537.311.843	36,4	1.523.571.605	37,0	99,1
- ACÇÕES NACIONAIS	7.219.624	0,2	7.898.273	0,2	109,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	42.528.553	1,0	45.170.660	1,1	106,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	102.183.850	2,4	98.021.861	2,4	95,9
Sub - total (Acções)	151.932.027	3,6	151.090.794	3,7	99,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	96.993	0,0	10.859	0,0	11,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.815.529	0,3	-18.853.479	(0,5)	(174,3)
TOTAL	4.225.549.288	100,0	4.112.961.098	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	141.924.937	5,3	137.842.709	5,2	97,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	76.683.188	2,9	79.978.570	3,0	104,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	174.901.137	6,5	183.167.630	6,9	104,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	132.343.301	4,9	153.838.382	5,8	116,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	150.944.725	5,6	179.251.939	6,8	118,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.536.859	0,1	1.068.984	0,0	69,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	28.476.332	1,1	297.303	0,0	1,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	599.519.385	22,4	551.602.666	20,9	92,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	754.971.183	28,2	738.286.989	28,0	97,8
- UP's OUTROS FUNDOS	596.983.298	22,3	591.933.460	22,4	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.683.696	1,3	34.321.421	1,3	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.945.266.500	72,7	1.847.798.997	70,0	95,0
- ACÇÕES NACIONAIS	346.553	0,0	354.451	0,0	102,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.604.980	0,1	2.192.717	0,1	60,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.666.611	0,9	25.000.632	0,9	101,4
Sub - total (Acções)	28.618.144	1,1	27.547.800	1,0	96,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.306.976	0,0	228.930	0,0	17,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.361.968	(0,5)	-3.945.564	(0,1)	31,9
TOTAL	2.675.847.497	100,0	2.641.099.797	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.484.483	4,8	1.484.682	4,9	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.361.016	14,1	4.897.995	16,1	112,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	24.738.413	79,9	22.648.431	74,5	91,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	395.656	1,3	968.342	3,2	244,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	395.656	1,3	968.342	3,2	244,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.039	(0,1)	407.553	1,3	(1.937,1)
TOTAL	30.958.529	100,0	30.407.004	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.209.045	93,8	1.208.030	92,9	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.481	0,1	10.494	0,8	708,8
- UP's OUTROS FUNDOS	78.501	6,1	81.974	6,3	104,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	78.501	6,1	81.974	6,3	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	482	0,0	385	0,0	79,9
TOTAL	1.289.509	100,0	1.300.883	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61.168	2,5	91.320	3,9	149,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	875	0,0	70.024	3,0	7.999,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	162.210	6,5	157.225	6,7	96,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	162.210	6,5	157.225	6,7	96,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	320.384	12,9	280.593	11,9	87,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.950.252	78,4	1.742.263	74,1	89,3
Sub - total (Acções)	2.270.637	91,2	2.022.856	86,1	89,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.357	(0,3)	9.010	0,4	(141,7)
TOTAL	2.488.532	100,0	2.350.435	100,0	94,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.436.884	6,8	1.833.542	5,4	75,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.112.682	3,1	1.621.523	4,8	145,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599.204	1,7	599.525	1,8	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.177	0,3	103.492	0,3	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	705.501	2,0	703.221	2,1	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.483.172	4,2	1.465.880	4,3	98,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.258.391	3,5	1.223.541	3,6	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.396.358	3,9	1.493.849	4,4	107,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.137.922	11,6	4.183.270	12,3	101,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.420.276	18,0	5.185.059	15,2	80,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	25.824.834	72,3	25.352.301	74,6	98,2
Sub - total (Acções)	32.245.110	90,3	30.537.359	89,8	94,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.615.955	(15,7)	-5.578.356	(16,4)	99,3
TOTAL	35.723.526	100,0	34.003.577	100,0	95,2

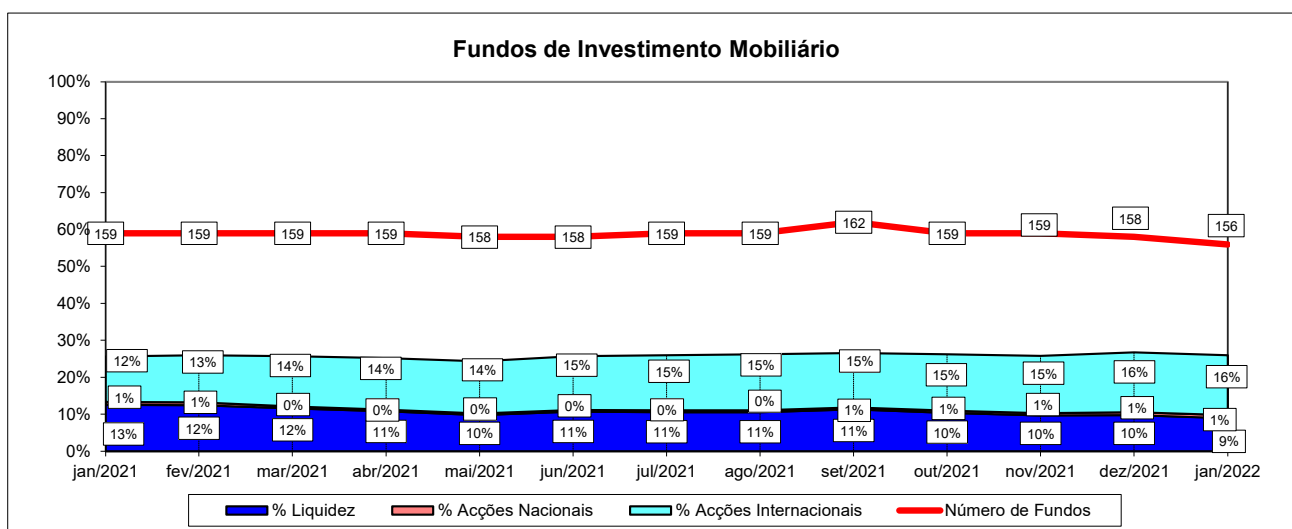
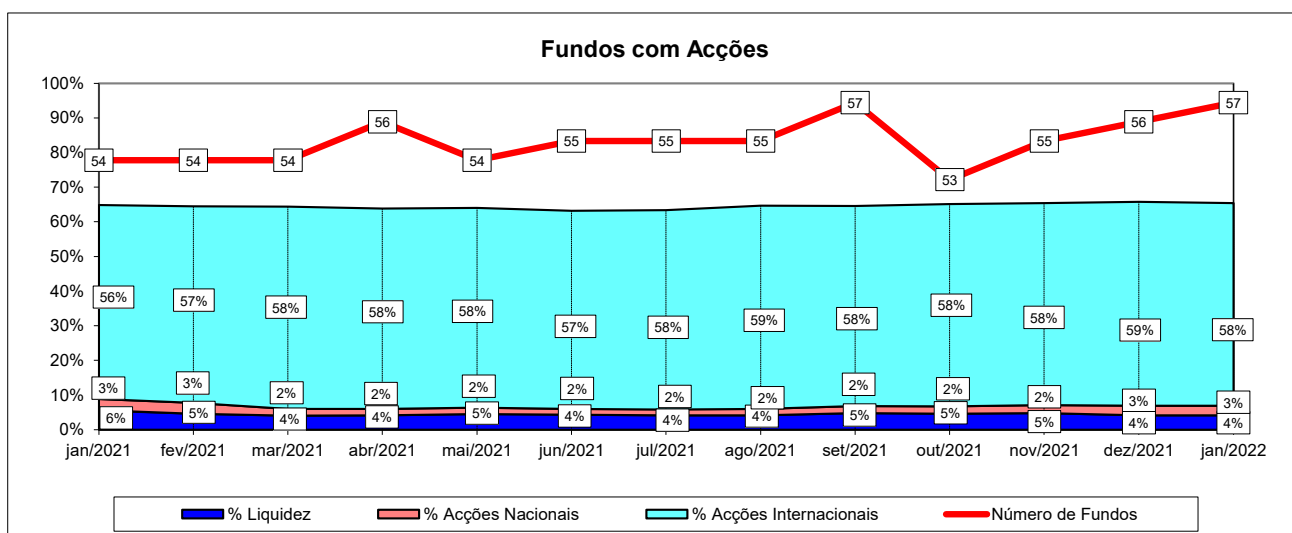
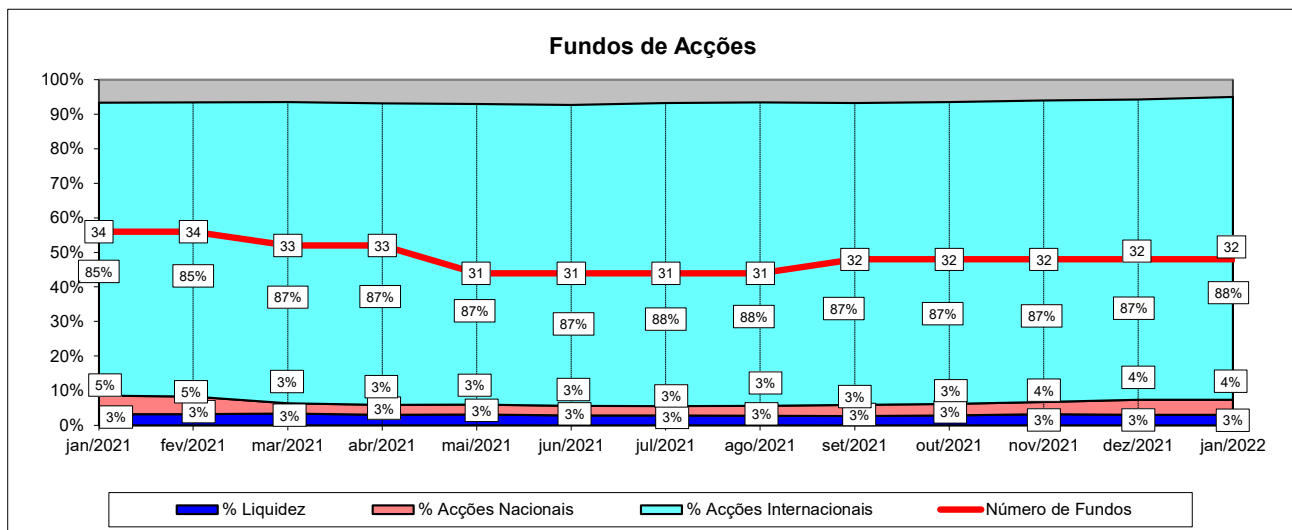
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.467.061	1,7	2.725.337	1,0	61,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.651.625	5,3	13.696.150	5,3	100,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.131.949	0,4	1.136.576	0,4	100,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.638.304	0,6	1.616.853	0,6	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.940.031	3,9	9.657.225	3,7	97,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.770.197	11,9	30.614.895	11,8	99,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	24.904.842	9,7	24.981.513	9,6	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	87.098.784	33,8	90.229.779	34,8	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.852.614	10,0	25.784.921	9,9	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	116.921.209	45,4	120.041.266	46,2	102,7
- ACÇÕES NACIONAIS	182.158	0,1	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	556.625	0,2	682.110	0,3	122,5
Sub - total (Acções)	738.783	0,3	682.110	0,3	92,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	83.232.517	32,3	84.297.385	32,5	101,3
TOTAL	257.574.092	100,0	259.637.823	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.658.641	2,9	7.342.912	2,2	76,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.766.663	4,5	15.398.191	4,7	104,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.731.153	0,5	1.736.100	0,5	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.999.320	1,8	6.514.848	2,0	108,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	34.780.621	10,6	32.409.148	9,9	93,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	705.501	0,2	703.221	0,2	99,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.770.197	9,4	30.614.895	9,3	99,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.878.828	0,6	2.434.222	0,7	129,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	26.325.444	8,0	26.362.278	8,0	100,1
- UP's OUTROS FUNDOS	88.573.643	27,0	91.805.602	28,0	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.852.614	7,9	25.784.921	7,9	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	121.695.497	37,1	125.432.076	38,3	103,1
- ACÇÕES NACIONAIS	182.158	0,1	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.297.285	2,2	6.147.762	1,9	84,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	27.775.086	8,5	27.094.564	8,3	97,5
Sub - total (Acções)	35.254.529	10,7	33.242.325	10,1	94,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	77.589.648	23,7	79.135.979	24,1	102,0
TOTAL	328.034.188	100,0	327.699.722	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	janeiro 2022		fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.571.315.201	8,1	1.579.924.789	8,4	100,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	170.407.456	0,9	175.502.568	0,9	103,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	112.189.854	0,6	114.918.604	0,6	102,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.894.562.846	9,7	1.872.256.950	9,9	98,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	163.015.001	0,8	176.980.100	0,9	108,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.864.357.615	25,0	4.705.621.134	24,9	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	127.679.372	0,7	114.318.805	0,6	89,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	195.153.474	1,0	61.974.132	0,3	31,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.907.659.957	14,9	2.832.783.966	15,0	97,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.985.979.281	15,4	2.931.589.319	15,5	98,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.070.770.532	5,5	1.086.875.277	5,8	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	227.919.074	1,2	229.266.713	1,2	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.931.644.171	35,6	6.683.955.980	35,4	96,4
- ACÇÕES NACIONAIS	151.869.283	0,8	151.923.030	0,8	100,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.369.358.564	7,0	1.306.984.081	6,9	95,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.780.858.398	9,2	1.737.566.072	9,2	97,6
Sub - total (Acções)	3.302.086.245	17,0	3.196.473.183	16,9	96,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.552.663	0,0	255.127	0,0	16,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	85.070.546	0,4	40.885.315	0,2	48,1
TOTAL	19.451.800.045	100,0	18.890.359.269	100,0	97,1

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 Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Fevereiro 2021 - Fevereiro 2022)



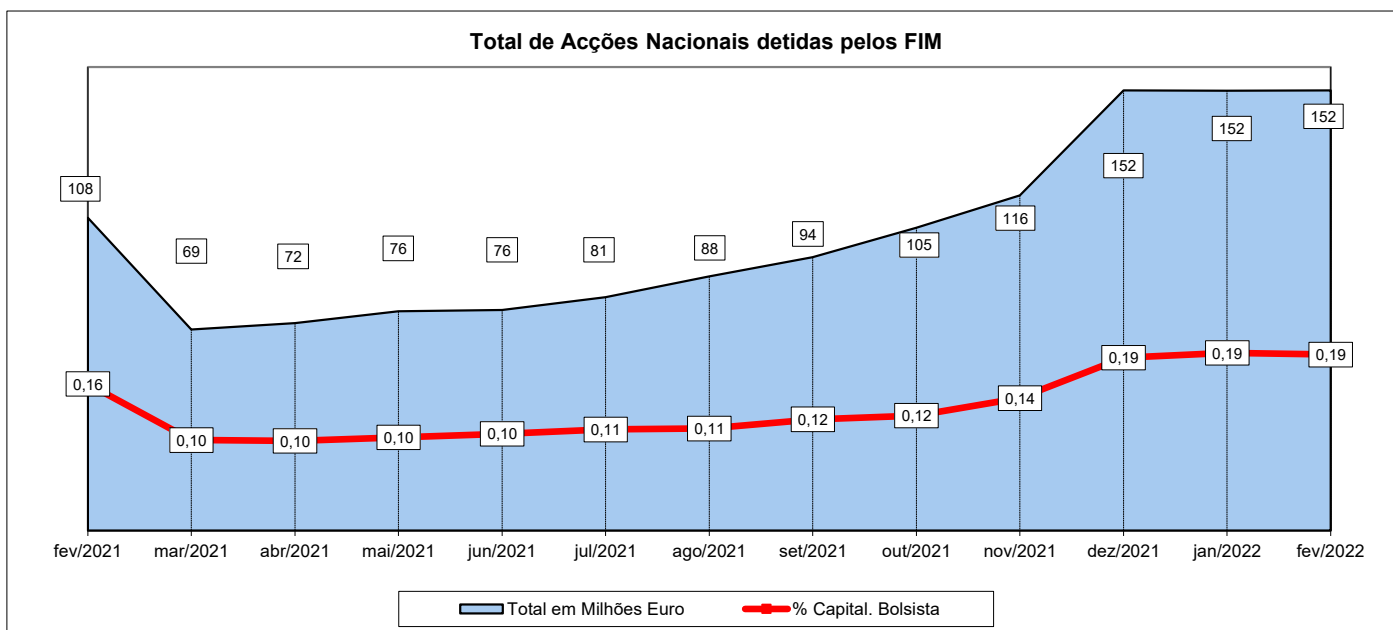
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

janeiro 2022				fevereiro 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3,17%	5.321.199	1.223.876	Impresa SGPS	3,17%	5.321.199	1.223.876
Cofina SGPS	3,16%	3.237.038	812.497	Cofina SGPS	3,16%	3.237.038	750.993
Novabase	1,24%	390.025	1.872.120	CTT - Correios de Portugal S	1,27%	1.898.300	8.219.639
CTT - Correios de Portugal S	1,10%	1.655.265	7.167.297	Ibersol SGPS	1,24%	570.708	2.910.611
Greenvolt-Energias Renovav	1,05%	1.274.322	7.658.675	Novabase	1,22%	382.025	1.948.328
Ibersol SGPS	0,99%	455.124	2.261.966	Greenvolt-Energias Renovav	1,12%	1.360.001	8.010.406
Altri, SGPS SA	0,94%	1.930.215	10.934.668	Altri, SGPS SA	0,95%	1.958.388	10.918.013
SONAE SGPS	0,84%	16.824.025	17.126.857	SONAE SGPS	0,86%	17.255.878	16.738.202
Mota-Engil SGPS	0,74%	2.267.901	2.853.019	Mota-Engil SGPS	0,73%	2.244.651	2.716.028
REN	0,68%	4.543.380	11.517.468	REN	0,69%	4.611.380	11.920.417
Ramada	0,65%	167.100	1.203.120	Ramada	0,65%	167.100	1.203.120
THE NAVIGATOR COMP	0,56%	3.974.981	13.284.387	NOS SGPS	0,55%	2.852.176	9.794.372
NOS SGPS	0,55%	2.845.730	9.971.438	Corticeira Amorim	0,45%	604.913	5.831.361
Corticeira Amorim	0,49%	648.513	6.614.833	BCP	0,40%	61.015.581	10.073.672
BCP	0,44%	67.191.600	10.112.336	PHAROL	0,34%	3.045.691	248.224
PHAROL	0,36%	3.195.691	287.612	THE NAVIGATOR COMP	0,30%	2.111.630	6.731.876
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	421.482	SEMAPA	0,25%	204.505	2.351.808
SEMAPA	0,23%	186.505	2.219.410	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	385.656
Jerónimo Martins SGPS	0,14%	881.179	18.821.983	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	907.752	17.633.083
Galp Energia	0,13%	975.347	9.536.943	Galp Energia	0,13%	1.014.562	10.001.552
TOTAL 20 +		118.386.622	135.901.987	TOTAL 20 +		111.184.960	129.611.236



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 Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (28-02-2022) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo		REV		Aplic. C. Prazo		REV		Til. Div. Pub.		REV		Til. Div. Pub.		REV		Obrigações		REV		Obrigações		REV		UP's Fundos		REV		UP's		REV		Acções +		REV		Acções da UE		REV		Acções		REV		Outros +		REV		TOTAL
	Euro	(%)	(%)	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)					
	(Liq.;BT;CD;PC)				(Liq.;BT;CD;PC)																																												
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	8.898,87	1	3		0,05	0	0		796,51	0	0		-	-	-		224.722,60	5	65		-	-	-		108.154,90	2	31		-	-	-		8.398,82	1	2		-	-	-		(3.248,14)	(8)	(1)	347.723,61					
BPI Gestão de Ativos	205.273,97	12	6		24.106,24	14	1		457.517,07	24	14		76.391,15	43	2		1.354.999,97	29	41		96.848,36	85	3		46.725,38	20	1		788.705,18	12	24		24.002,11	16	1		62.816,01	5	2		163.032,33	9	5		(18.646,23)	(46)	(1)	3.281.771,53	
BIZ Capital	1.696,56	0	9		-	-	-		1.621,90	0	9		-	-	-		9.677,13	0	54		-	-	-		516,41	0	3		3.878,72	0	22		-	-	-		723,05	0	4		-	-	-		(182,92)	(0)	(1)	17.930,84	
Caixa Gestão de Ativos	330.979,30	20	5		28.926,69	16	0		753.685,54	40	11		-	-	-		822.872,41	17	12		-	-	-		136.012,08	59	2		2.283.011,41	34	35		5.043,00	3	0		849.664,44	65	13		1.350.004,45	78	20		40.813,67	100	1		6.601.012,98
Casa de Investimentos - GPFIM	540,49	0	2		(13,09)	(0)	(0)		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-	-		6.549,93	1	22		23.180,97	1	77		(127,61)	(0)	(0)	30.130,70						
Crédito Agrícola Gest	1.047,45	0	5		-	-	-		3.338,95	0	17		-	-	-		13.747,59	0	70		-	-	-		968,34	0	5		-	-	-		-	-	-		-	-	-		465,93	1	2		19.568,26				
GFM Gestão de Ativos (+)	339,65	0	2		0,50	0	0		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-	-		5.185,06	0	29		17.866,01	1	##		(5.546,15)	(14)	(31)	17.845,07						
GNB Fundos Mobiliários (++)	84.312,65	5	10		11.868,17	7	1		243.910,57	13	29		1.465,68	1	0		243.038,35	5	29		-	-	-		6.158,61	3	1		72.671,17	1	9		21.941,90	14	3		61.633,01	5	7		103.227,06	6	12		(4.438,47)	(11)	(1)	845.811,70	
Heed Capital SGOIC (+++)	12.773,37	1	37		677,31	0	2		7.460,95	0	22		-	-	-		4.941,49	0	14		4.714,63	4	14		-	-	-	-	-	-		2.280,85	0	7		-	-	-		1.646,18	0	5		(115,53)	(0)	(0)	34.379,24		
IM Gestão de Ativos	816.995,24	48	20		23.146,08	13	1		213.171,56	11	5		958,43	1	0		1.169.966,81	25	29		6.221,39	5	0		33.719,04	15	1		1.569.182,49	23	39		87.882,31	58	2		44.861,24	3	1		48.667,75	3	1		34.261,49	84	1		4.049.033,83
Invest Gestão de Activos	16.254,15	1	9		334,35	0	0		15.919,27	1	9		573,07	0	0		79.189,18	2	43		3.552,83	3	2		659,57	0	0		45.334,14	1	25		6.851,52	5	4		7.042,48	1	4		10.320,99	1	6		(1.573,44)	(4)	(1)	184.458,12	
LYNX Asset Managers	3.382,21	0	19		1.621,02	1	9		-	-	-		-	-	-		463,48	0	3		703,22	1	4		-	-	-	-	4.183,27	0	23		-	-	-		7.486,29	0	42		(35,53)	(0)	(0)	17.803,97					
Montepio Gestão de Activos	26.678,47	2	15		0,04	0	0		11.694,70	1	7		-	-	-		44.235,21	1	25		-	-	-		4.688,41	2	3		34.165,04	1	19		1.636,50	1	1		51.751,16	4	29		-	-	-		837,47	2	0		175.687,00
Optimize Investment Partners	4.682,36	0	3		1.893,48	1	1		774,16	0	1		330,92	0	0		10.538,97	0	8		1.387,21	1	1		550,27	0	0		90.804,46	1	67		2.129,98	1	2		11.633,43	1	9		11.091,63	1	8		(223,95)	(1)	(0)	135.592,93	
Santander Asset Management	180.988,64	11	6		82.941,73	47	3		162.365,78	9	5		97.260,85	55	3		727.227,94	15	23		891,17	1	0		236,92	0	0		1.680.616,01	25	54		2.435,71	2	0		196.725,45	15	6		1.042,42	0	0		(1.355,27)	(3)	(0)	3.131.609,49	
Total	1.694.843,39	100	9		175.502,57	100	1		1.872.256,95	100	10		176.980,10	100	1		4.705.621,13	100	25		114.318,81	100	1		229.266,71	100	1		6.683.955,98	100	35		151.923,03	100	1		1.306.984,08	100	7		1.737.566,07	100	9		40.885,32	100	0		18.890.359,27

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

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

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

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	97,48	4,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,59)	85.678,3	100,00	1	299,1	3.790,4	(3.491,2)	
	IMGA Money Market	98,20	3,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,17)	235.919,7						10,000,2

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. (%)	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	-	-	-	22,01	67,63	10,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	9.198,5	100,00	1	342,7	260,1	82,6	

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	12,95	64,40	22,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22	468.946,1	31,76	2	34.626,5	15.906,9	18.719,6	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Tesouraria	47,66	20,79	31,72	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	19.378,2	1,31	5	36,1	239,4	(203,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	55,29	44,18	2,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,29)	14.582,5	-	-	173,8	751,1	(577,3)	
	IMGA Liquidez	40,71	55,97	1,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,54	811.287,1	55,94	1	4.877,4	69.269,0	(64.391,6)	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	78,32	21,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	1.645,5	0,11	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,71	74,44	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	47.888,0	3,24	4	709,4	1.205,9	(496,5)		
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	7,21	82,79	3,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,11	112.682,7	7,63	3	666,9	2.709,2	(2.042,3)	

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	4,01	95,08	1,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	237.958,3	34,20	2	26,5	1.665,8	(1.639,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	11,01	84,90	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35	159.542,8	-	-	1.018,9	10.062,5	(9.043,6)	
	IMGA Euro Taxa Variável	14,29	78,77	6,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	289.455,1	64,54	1	1.323,2	10.717,7	(9.394,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,96	70,23	4,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.749,3	1,26	3	367,0	349,8	17,2		

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	5,07	-	96,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,36)	15.491,5	-	-	22,1	730,8	(708,7)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,06	89,51	-	0,08	4,66	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	9.774,0	1,78	4	10,7	147,7	(137,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	2,83	16,44	80,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	145.947,8	-	-	2.131,1	705,2	1.425,9	
	Caixa Disponível	16,51	82,18	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	422.321,2	1.101,4	-	19.639,4	18.538,1	(107,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	Caixagest Obrigações Mais	7,04	93,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,57)	89.402,9	46,37	1	14,4	2.194,1	(2.179,7)	
	NB Obrigações Europa	3,87	-	95,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	151.334,6	-	-	2.901,7	3.133,1	(231,4)	
	NB Capital	19,20	63,37	17,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	106.617,0	-	-	2.225,4	4.781,3	(2.555,9)	
IM Gestão de Ativos	NB Capital Plus	10,76	78,38	8,38	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	73.175,7	23,35	3	1.146,1	3.023,7	(1.877,6)	
	IMGA Dívida Pública Europeia	0,83	3,38	92,26	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,53	14.714,1	-	-	37,9	408,0	(370,1)	
	IMGA Rendimento Mais	8,37	75,83	9,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,20	97.414,8	-	-	246,4	2.936,2	(2.689,8)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	4,08	77,93	14,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,21	2.592,9	-	-	1.240,0	1.394,9	(154,9)	
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	13,52	75,18	7,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,20	256.180,5	26,15	2	1.106,9	12.653,7	(11.546,9)	
	Montepio Taxa Fixa	14,63	-	85,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	11.129,2	0,78	6	436,6	702,0	(265,4)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	7,81	92,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	22.100,6	1,56	5	878,1	222,6	655,5	

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	7,30	55,52	6,81	1,39	16,58	8,47	-	-	-	-	-	-	-	2,89	124.432,7	30,75	2	72,0	971,7	(899,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	10,15	77,22	11,98	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	103.493,6	25,57	3	853,9	1.511,3	(657,4)	
	Santander MultiCrédito	10,96	84,29	2,65	2,34	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	176.797,7	43,68	1	31,2	4.383,5	(4.352,3)	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	16,28	-	12,39	-	-	-	69,84	-	-	-	-	-	-	1,49	32.346,7	19,02	2	402,7	656,5	(253,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	16,30	-	-	-	-	-	83,73	-	-	-	-	-	-	(0,03)	23.919,5	14,07	3	362,3	279,2	83,1	
	IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,21	1,46	-	-	-	76,71	-	-	-	-	-	-	3,62	113.792,7	66,91	1	1.092,4	352,8	739,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES 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	3,77	-	-	-	-	-	35,53	60,29	-	-	-	-	-	0,42	3.440,1	12,87	2	54,9	235,6	(180,7)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,03	-	-	-	-	-	27,04	71,32	-	-	-	-	-	0,61	18.647,4	69,78	1	63,7	540,0	(476,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	1,45	-	-	-	-	-	11,51	87,43	-	-	-	-	-	(0,39)	2.820,7	10,56	3	1.191,2	1.115,8	75,4	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2,79	-	-	-	-	-	35,46	63,21	-	-	-	-	-	(1,46)	1.815,7	6,79	4	-	29,1	(29,1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	2,72	-	-	2,49	-	-	0,40	96,55	-	-	-	-	-	(2,17)	30.561,1	-	-	102,1	705,5	(603,3)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,55	-	-	0,02	-	-	0,79	95,83	-	-	-	-	-	(2,20)	8.089,8	12,86	3	89,2	179,7	(90,5)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,23	-	-	0,08	-	-	-	96,82	-	-	-	-	-	(1,13)	25.718,7	8,56	4	295,1	546,7	(251,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,47	-	-	0,29	-	-	0,68	93,95	-	-	5,38	-	-	(0,76)	40.286,3	13,41	2	3.229,6	2.482,2	747,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	10,58	-	-	-	-	-	1,66	81,83	-	-	4,11	-	-	1,82	23.196,4	7,72	5	3.838,1	548,5	3.289,6	
Santander Asset Management	Santander Ações Europa (1)	5,02	-	-	0,26	-	-	1,17	94,57	-	-	-	-	-	(1,02)	172.672,6	57,46	1	1.008,7	2.227,6	(1.218,9)	

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	1,76	-	-	3,06	-	-	-	96,35	-	-	-	-	-	(1,17)	33.827,9	14,99	3	1.188,4	713,1	475,3	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,43	-	-	0,65	-	-	-	99,94	-	-	-	-	-	(1,01)	80.797,3	35,79	1	538,6	1.532,5	(993,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,30	-	-	0,29	-	-	-	96,77	-	-	3,30	-	-	(3,67)	31.362,7	13,89	4	2.932,9	2.597,8	335,1	
Santander Asset Management	Santander Ações América	3,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,85	-	-	-	78.806,3	34,91	2	1.340,3	961,0	379,3	
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	17,79	-	-	7,73	-	-	-	69,66	-	-	-	4,92	-	(0,10)	944,7	0,42	5	0,1	-	0,1	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,08	-	-	0,24	-	-	-	16,01	83,57	-	-	-	-	(1,90)	50.670,5	2,22	3	1.654,6	1.585,3	69,3	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,24	-	-	0,00	-	-	-	37,71	62,55	0,15	-	-	-	(0,65)	2.029.313,8	89,00	1	70.634,6	84.682,9	(14.048,4)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável	8,65	-	-	1,85	-	-	0,53	32,79	54,59	-	2,40	-	-	(0,82)	174.499,3	7,65	2	2.226,3	2.429,7	(203,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	4,48	-	-	1,15	-	-	-	17,71	71,38	-	7,37	-	-	(2,09)	25.661,4	1,13	4	1.406,5	778,7	627,8	

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	9,21	-	-	-	-	-	7,30	76,40	-	-	5,35	-	-	1,74	9.611,9	-	-	971,6	401,3	570,3	
	Montepio Euro Financial Services	10,21	-	-	-	-	-	0,85	81,03	-	-	5,58	-	-	2,33	4.841,2	-	-	882,9	358,5	524,4	
	Montepio Euro Healthcare	12,58	-	-	-	-	-	-	83,26	-	-	5,15	-	-	(1,00)	14.630,3	-	-	800,8	196,7	604,0	
	Montepio Euro Utilities	10,82	-	-	-	-	-	5,23	77,85	-	-	5,21	-	-	0,89	9.587,0	100,00	1	374,6	206,1	168,6	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	4,13	-	-	0,99	-	-	-	5,18	88,61	-	-	-	-	1,09	2.789,5	-	-	15,3	57,5	(42,2)	
	BPI Ásia Pacífico	1,54	-	-	1,36	-	-	-	1,71	92,91	-	-	1,61	-	0,88	5.662,8	10,96	3	116,1	125,5	(9,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	2,37	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	99,03	-	-	(1,46)	8.840,4	-	-	67,7	486,5	(418,8)	
	Caixa Ações Oriente	0,30	-	-	0,26	-	-	-	-	-	-	99,51	-	-	(0,08)	14.725,9	30,56	2	160,4	755,4	(595,0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	4,57	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	95,57	-	-	(0,28)	45.096,7	58,48	1	1.707,8	279,5	1.428,3	

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 *	5,03	-	25,57	0,36	-	-	-	-	-	-	54,87	10,78	3,98	(0,59)	484.312,2	89,12	1	3.219,1	19.245,7	(16.026,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	12,38	1,22	9,24	0,86	-	-	-	-	-	-	49,86	13,93	-	(0,79)	17.868,8	3,29	3	3.324,6	488,4	2.836,1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	22,58	51,22	22,44	3,28	-	-	0,40	-	0,38	-	-	7,70	-	0,00	41.231,0	7,59	2	899,6	1.373,7	(474,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,32	63,29	-	0,03	-	-	-	34,45	-	-	-	-	(0,09)	(1,09)	134.104,6			1.232,3	3.718,7	(2.486,4)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,91	-	20,65	0,42	-	-	-	-	-	36,99	31,56	3,67	(1,19)	(1,19)	1.390.156,1		1	24.118,6	43.188,6	(19.070,0)	
	Caixa Wealth Defensivo	5,03	24,07	35,46	0,66	-	-	-	-	-	11,73	21,15	1,98	(0,09)	(0,09)	145.072,4	58,46		-	1.468,3	(1.468,3)	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Brasil	0,02	-	-	9,05	63,46	-	-	-	-	-	5,93	-	(0,62)	(0,62)	7.429,4			15,2	14,2	0,9	
	EuroBic Investimento	46,69	12,04	17,36	-	-	-	-	-	-	4,94	19,37	-	(0,40)	(0,40)	7.571,7	0,53	5	247,3	382,7	(135,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,04	3,82	7,51	1,44	-	-	-	-	0,09	41,50	29,52	13,58	-	0,49	948.289,0	33,21	2	27.859,6	28.353,5	(493,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	12,53	36,38	14,03	0,00	-	-	0,12	27,67	-	1,78	4,86	-	2,62	(2,62)	6.715,9			568,4	240,8	327,5	
	Montepio Multi Gestão Prudente	10,85	-	-	-	-	-	-	-	-	51,77	21,28	16,05	-	0,06	11.689,0	0,64	4	1.219,0	256,9	962,0	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	3,54	-	-	-	-	-	-	-	-	60,14	36,46	-	-	(0,14)	3.342,3	0,12	6	79,7	111,2	(31,6)	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1,04	-	35,84	1,15	-	-	0,21	16,63	0,52	-	44,56	1,30	-	(1,26)	200.965,4	7,04	3	2.183,5	4.592,7	(2.409,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	5,56	-	-	0,08	-	-	-	-	-	22,36	58,48	14,95	-	(1,44)	9.769,0			106,0	223,1	(117,1)	
	BPI Universal	1,88	-	-	7,06	-	-	-	-	-	11,29	20,89	41,16	18,16	(0,44)	9.347,0	2,26	5	47,0	140,0	(93,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	11,27	-	-	0,73	-	-	-	-	1,28	32,78	52,00	3,40	(1,46)	(1,46)	359.709,7			14.567,7	10.597,4	3.970,3	
	Caixa Wealth Arrojado	6,11	-	-	0,78	-	-	-	-	4,14	21,70	62,73	4,28	0,26	(0,26)	12.673,3			-	-	-	
	Caixa Wealth Moderado	6,76	7,95	13,47	1,35	-	-	-	-	-	26,10	41,85	2,70	(0,17)	(0,17)	166.926,3	63,86	1	-	2.212,8	(2.212,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	12,67	23,10	13,89	6,11	-	-	0,57	-	0,63	-	28,23	10,52	5,00	0,03	(0,75)	28.916,3	3,42	3	986,5	573,2	413,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3,43	-	5,67	0,33	-	-	-	-	-	24,13	50,40	16,04	-	0,00	217.172,9	25,72	2	7.998,2	6.825,5	1.172,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	12,71	-	-	-	-	-	-	-	-	31,97	47,81	7,87	-	(0,37)	12.963,7	1,54	6	1.474,3	386,6	1.088,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,73	-	-	0,38	-	-	-	-	-	42,37	55,66	-	-	(0,14)	26.975,7	3,19	4	147,1	420,0	(272,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	13,21	0,65	-	4,04	-	-	0,51	28,73	46,61	-	4,05	1,96	2,31	(2,06)	15.356,6	12,73	2	573,0	589,3	(16,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,84	-	-	1,01	-	-	-	-	-	-	5,52	79,56	9,35	-	80.056,5	66,39	1	3.087,7	2.210,5	877,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	12,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,92	-	0,21	(0,21)	9.795,9			1.306,0	838,7	467,4	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	9,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,06	-	1,10	(1,10)	4.889,5	12,18	3	128,1	219,4	(91,3)	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	12,88	-	-	-	-	-	87,29	-	-	-	-	-	-	(0,17)	759,9			5,2	-	5,2	
	Optimize Seleção Agressiva	1,45	-	-	1,40	-	-	-	-	-	24,75	72,56	-	-	(0,17)	9.728,9	8,70	4	167,8	88,7	79,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,01	78,20	0,03	0,00	-	-	-	1,54	-	-	18,78	-	(0,56)	(0,56)	116.439,1			3.024,2	3.072,8	(48,6)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2,65	58,64	-	-	-	-	-	3,19	-	-	37,05	-	(1,59)	(1,59)	81.868,1			2.624,1	1.090,3	1.533,8	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,48	39,49	-	-	-	-	-	5,99	-	-	54,77	-	(1,73)	(1,73)	66.651,4			1.792,9	1.129,3	663,7	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	5,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,04	-	(0,56)	(0,56)	20.466,5			871,5	185,3	686,2	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,65	96,47	0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18	(1,18)	36.473,7			16,8	1.026,3	(1.009,5)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	6,47	93,54	1,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,96)	(1,96)	25.824,8	8,45	5	53,9	1.388,1	(1.334,1)
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	15,95	4,09	1,03	-	-	-	-	8,40	-	-	31,00	37,23	1,33	-	487,2	0,01	10	-	-	-	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	0,89	-	-	0,31	-	-	-	3,31	18,32	-	74,11	1,58	-	1,48	(1,48)	4.131,2			151,2	28,7	122,5
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3,50	39,45	16,38	0,45	5,04	-	0,98	4,26	-	17,26	12,92	1,31	(1,54)	(1,54)	940.814,4			12.484,9	22.269,6	(9.784,7)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	9,18	69,40	8,48	1,81	3,83	1,61	-	-	-	6,44	-	-	(0,76)	(0,76)	574.303,8			2.510,1	18.909,3	(16.399,2)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	8,79	26,10	3,76	0,47	3,50	-	-	2,40	9,78	-	11,90	33,91	2,00	(2,61)	(2,61)	150.524,1	40,60	1	9.601,3	939,3	8.662,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	7,31	-	-	0,23	-	-	-	-	6,11	32,63	51,44	3,27	(0,99)	(0,99)	112.575,9			7.714,0	2.206,9	5.507,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	6,10	-	47,93	0,24	-	-	-	-	-	31,84	10,78	3,89	(0,78)	(0,78)	123.691,8			1.006,6	3.789,9	(2.783,3)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5,04	-	24,58	0,16	-	-	-	-	3,93	32,34	31,11	3,58	(0,73)	(0,73)	345.084,1	14,13	3	7.268,7	9.456,5	(2.187,8)	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	1,79	-	-	(0,04)	-	-	-	21,74	76,93	-	-	-	(0,42)	(0,42)	30.130,7	0,73	9	1.472,0	15,7	1.456,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	4,10	-	76,18	5,00	-	2,78	0,42	-	0,43	-	-	7,12	3,74	0,02	(0,21)	52.759,0	1,28	8	558,4	273,0	285,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,97	-	6,34	0,74	-	-	-	-	-	23,83	49,57	15,81	-	1,74	(1,74)	43.748,8			1.054,2	271,2	783,0
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	9,64	-	9,88	-	-	-	-	-	-	28,12	49,61	5,33	(0,59)	(0,59)	1.542,2			41,2	3,5	37,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,55	-	10,00	-	-	-	-	-	-	31,08	46,91	5,87	(3,41)	(3,41)	2.214,0			64,2	73,4	(9,3)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11,84	-	11,94	-	-	-	-	-	-	37,57	32,46	8,21	(2,01)	(2,01)	3.645,3			87,7	116,4	(28,7)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	12,33	-	15,05	-	-	-	-	-	-	48,08	16,82	8,33	(0,61)	(0,61)	8.185,8			139,2	309,4	(170,1)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,52	4,54	7,67	0,92	-	-	-	-	-	0,10	41,77	29,24	13,35	-	1,90	512.070,6	13,89	4	7.504,1	7.102,4	401,8
Invest Gestão de Activos	Álves Ribeiro PPR/OICVM	9,54	47,17	9,48	0,19	2,12	0,34	3,70	3,51	6,15	-	14,95	3,74	(0,89)	(0,89)	167.872,3			4.067,8	1.184,9	2.882,9	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,08	-	(0,11)	(0,11)	2.375,4			57,5	101,4	(43,9)	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1,06	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	55,58	43,32	(0,07)	(0,07)	5.338,5			300,5	129,6	170,8	
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,43	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	30,66	68,38	(0,56)	(0,56)	7.056,3	4,44	6	439,5	139,8	299,7	

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	7,61	1,46	-	2,05	-	-	-	-	-	2,00	75,41	10,17	-	1,29	19.115,0			2.276,0	254,0	2.022,0	
	BPI Brasil	3,09	-	-	0,38	-	24,29	-	-	71,03	-	-	-	-	1,21	17.362,2			26,2	207,5	(181,3)	
	BPI Dinâmico	2,48	16,75	11,30	0,86	-	7,03	-	-	-	7,76	40,90	11,68	-	1,04	158.766,7			8.751,7	3.361,9	5.389,9	
	BPI Global	7,28	33,02	13,92	1,77	2,66	-	-	-	5,46	30,95	3,13	2,34	-	(0,53)	40.161,4			143,4	415,2	(271,9)	
	BPI Moderado	3,02	22,06	16,26	0,32	-	7,21	-	-	-	-	10,42	21,33	19,45	(0,06)	571.443,8	30,55	2	12.200,1	12.305,6	(105,5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	4,72	35,07	30,29	3,63	-	-	1,21	-	0,81	-	16,02	7,45	0,02	0,78	29.412,4	1,11	3	144,9	447,0	(302,1)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,77	-	-	0,00	-	-	-	-	-	13,66	11,89	68,33	-	(0,65)	5.536,0			65,1	12,7	52,4	
	IMGA Flexível	3,42	15,18	15,14	1,76	-	-	-	-	-	16,53	37,40	9,18	-	1,40	18.213,9	0,90	4	685,2	1.329,2	(644,0)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	1,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,05	-	0,19	37.277,0			259,8	1.589,7	(1.330,0)	
	Santander Multi-Estratégia	2,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,92	-	0,23	7.537,8			58,5	66,3	(7,8)	
	Santander Private Defensivo	8,57	-	4,13	3,39	-	6,67	-	-	-	53,44	21,94	2,47	0,01	(0,63)	58.642,4			1.459,9	838,3	621,6	
	Santander Private Dinâmico	2,97	-	3,58	4,04	-	5,27	-	-	-	25,17	56,23	2,72	0,02	(0,00)	22.764,1			275,0	179,1	95,9	
	Santander Private Moderado	4,88	-	4,44	7,88	-	8,18	-	-	-	29,12	43,09	2,52	0,02	(0,14)	186.652,6			817,2	1.884,9	(1.067,8)	
	Santander Rendimento	2,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,13	-	(0,03)	386.457,0			8.254,4	4.441,7	3.812,7	
	Santander Select Defensivo (1)	4,18	-	4,16	5,22	-	6,70	-	-	-	54,57	22,95	2,56	0,01	(0,37)	306.881,4			3.482,7	3.284,0	198,7	
	Santander Select Moderado (1)	9,79	-	4,16	6,30	-	8,02	-	-	-	28,43	41,58	2,36	0,02	(0,65)	572.826,1			12.068,2	8.101,7	3.966,6	
	Santander Select Dinâmico (1)	6,69	-	3,43	2,23	-	5,14	-	-	-	26,03	54,07	2,61	0,02	(0,23)	202.049,8	67,44	1	4.443,1	3.109,2	1.333,9	

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.	4,03	82,12	14,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	10.838,7	35,65	2	0,5	168,8	(168,3)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	5,35	70,25	17,06	-	-	-	-	-	-	4,95	-	-	-	2,38	19.568,3	64,35	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.	92,86	-	-	0,81	-	-	-	-	-	-	-	6,30	-	0,03	1.300,9	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.	3,89	-	-	2,98	-	-	-	11,94	74,13	-	-	6,69	-	0,38	2.350,4	100,00	1	34,9	51,5	(16,6)	

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 (*)	1,90	-	-	0,00	-	-	-	29,06	100,12	-	-	-	-	(31,08)	17.845,1	52,48	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1,62	-	-	4,58	46,48	-	-	-	-	47,47	-	-	-	(0,14)	1.224,5			-	16,9	(16,9)	
	Discovery Fund - F.I.A.	3,89	-	-	14,50	-	-	-	-	-	-	-	11,69	-	(0,17)	10.680,3			200,0	-	200,0	
	LYNX Prudente - F.I.A.	55,05	4,61	-	0,15	5,97	-	-	-	-	23,06	10,86	0,49	-	(0,19)	2.246,7			-	10,0	(10,0)	
	LYNX Valor - F.I.A.	21,00	-	-	0,64	-	-	-	-	-	18,26	48,81	11,67	-	(0,38)	2.007,0	47,52	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.	8,72	69,12	11,57	-	-	-	-	-	-	-	7,09	3,65	-	(0,15)	13.971,1	6,72	2	-	168,9	(168,9)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	11,54	-	-	-	-	-	-	19,64	-	-	73,62	-	-	(4,80)	3.472,5	6,72	2	-	38,4	(38,4)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1,47	-	-	0,48	-	-	-	-	-	23,30	-	61,11	0,72	12,92	7.055,9			5,0	49,5	(44,5)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,37	-	-	7,24	-	-	-	-	-	12,12	-	-	-	79,27	107.567,9			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,49	-	-	0,97	-	-	-	-	-	11,43	-	-	-	(1,45)	63.013,0			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,56	-	-	8,16	-	-	-	-	-	13,52	-	26,52	52,45	(1,21)	64.557,4	93,28	1	-	-	-	

* - 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 Ativos 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 Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 28.02.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.029.313.785	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.390.156.101	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	948.288.972	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	940.814.408	4
IMGA Liqueidez	F.Curto Prazo Euro	811.287.089	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	574.303.824	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	572.826.139	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	571.443.841	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	512.070.594	9
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	484.312.185	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	481.977.423	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	468.946.053	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	422.321.167	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	386.457.045	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	359.709.690	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	345.084.074	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	306.881.404	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	289.455.060	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	256.180.465	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	237.958.292	20
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	235.919.749	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	217.172.857	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	202.049.840	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	200.965.393	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	186.652.599	25
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	176.797.652	26
NB Momentum Sustentável	F.Acções Globais	174.499.340	27
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	172.672.577	28
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	167.872.275	29
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	166.926.314	30
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	159.542.807	31
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	158.766.743	32
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	151.334.614	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	150.524.066	34
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	145.947.845	35
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	145.072.390	36
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	134.104.581	37
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	124.432.703	38
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	123.691.761	39
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	116.439.107	40
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	113.792.695	41
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	112.682.682	42
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	112.575.893	43
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	107.567.885	44
NB Capital	F. Obrigações Euro	106.617.006	45
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	103.493.622	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.217.753	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	97.414.804	48
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	89.402.867	49
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	85.678.256	50
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	81.868.060	51
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	80.797.342	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	80.056.506	53
Santander Ações América	F.Acções América Norte	78.806.262	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	73.175.674	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	66.651.383	56
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	64.557.427	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.012.972	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	58.642.360	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	52.758.994	60
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	50.670.507	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	47.888.006	62
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	45.096.661	63
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.748.828	64
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	41.231.017	65
IMGA European Equities	F.Acções Europeias	40.286.308	66
BPI Global	Fundo Flexível	40.161.380	67
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	37.276.984	68
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	36.473.716	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35.417.332	70
BPI América	F.Acções América Norte	33.827.908	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	32.346.742	72
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	31.362.697	73
BPI Europa	F.Acções Europeias	30.561.112	74
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	30.130.695	75
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	29.412.448	76
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	28.916.255	77
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	26.975.747	78
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	25.824.849	79
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25.718.703	80
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Globais	25.661.368	81
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.919.508	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.302.621	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Ações Europa (1)	F.Ações Europeias	23.196.359	84
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	22.764.061	85
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	22.100.636	86
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20.466.491	87
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.568.263	88
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	19.378.164	89
BPI Agressivo	Fundo Flexível	19.115.026	90
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Ações Ibéricas	18.647.421	91
IMGA Flexível	Fundo Flexível	18.213.876	92
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	17.868.758	93
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	17.845.070	94
BPI Brasil	Fundo Flexível	17.362.219	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.091.853	96
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	15.491.512	97
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	15.356.558	98
Caixa Ações Oriente	F.Ações Internacionais	14.725.935	99
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	14.714.065	100
Montepio Euro Helthcare	F.Ações Sectoriais	14.630.252	101
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14.582.534	102
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	13.971.099	103
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13.686.630	104
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.963.666	105
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	12.673.302	106
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11.689.023	107
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.129.197	108
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	10.838.740	109
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.680.325	110
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.795.882	111
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	9.774.018	112
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.769.040	113
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.728.902	114
Montepio Euro Energy	F.Ações Sectoriais	9.611.853	115
Montepio Euro Utilities	F.Ações Sectoriais	9.586.961	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.347.032	117
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9.198.507	118
Caixagest Ações Emergentes	F.Ações Internacionais	8.840.422	119
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.749.269	120
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	8.185.797	121
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Ações Europeias	8.089.772	122
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.571.687	123
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.537.795	124
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.429.392	125
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.056.321	126
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.055.890	127
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.715.866	128
BPI Ásia Pacífico	F.Ações Internacionais	5.662.844	129
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.536.037	130
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.338.483	131
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.889.511	132
Montepio Euro Financial Services	F.Ações Sectoriais	4.841.158	133
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.131.234	134
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.645.332	135
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.472.550	136
BPI Ibéria	F.Ações Ibéricas	3.440.058	137
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.342.289	138
IMGA Iberia Equities ESG	F.Ações Ibéricas	2.820.750	139
BPI África	F.Ações Internacionais	2.789.487	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.592.938	141
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.375.352	142
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	2.350.435	143
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.246.690	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.214.005	145
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.006.996	146
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	1.992.575	147
Invest Ibéria	F.Ações Ibéricas	1.815.690	148
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.645.465	149
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.542.174	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.300.883	151
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.224.496	152
Optimize LFO Rise US Equities	F.Ações América Norte	944.693	153
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	759.852	154
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	487.195	155
TOTAL		18.890.359.269	

* - 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 Fevereiro de 2022 (Fonte: CMVM)

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Sectoriais	Montepio Ações Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Ações Europa	14/02/2022

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Nacionais	Santander Ações Europa	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	12/03/2021
F. Ações Europeias	Santander Ações Europa	Popular Ações	Santander Ações Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021
F. Multi-Activos Defensivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Moderado	Popular Global 5	Santander Select Moderado	17/12/2021
F. Multi-Activos Moderados / Fundos Flexíveis	Santander Select Defensivo	Popular Global 25	Santander Select Defensivo	17/12/2021
F. Multi-Activos Equilibrados/ F. Multi-Activos Agressivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Dinâmico	Popular Global 50	Santander Select Dinâmico	14/01/2022
		Popular Global 75		