



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Fundos de Investimento Mobiliário**

### **Setembro 2021**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

<b>ÍNDICE</b>	2
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	3
<b>1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada</b>	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
<b>2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos</b>	22
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	22
2.2 Dos F.I.M.	26
<b>3. Anexos</b>	28
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	28
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	28

## Advertências

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

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

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

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

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

### **Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário**

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Janeiro e Março de 2021 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

- 19. Fundos Multi-Activos Moderados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 15% mas inferior a 35% da carteira.
- 20. Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
- 21. Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
- 22. Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
- 23. Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
- 24. Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
- 25. Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
- 26. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 27. Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
- 28. Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
  - B) FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
  - C) FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
  - D) FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
  - E) FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo

44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

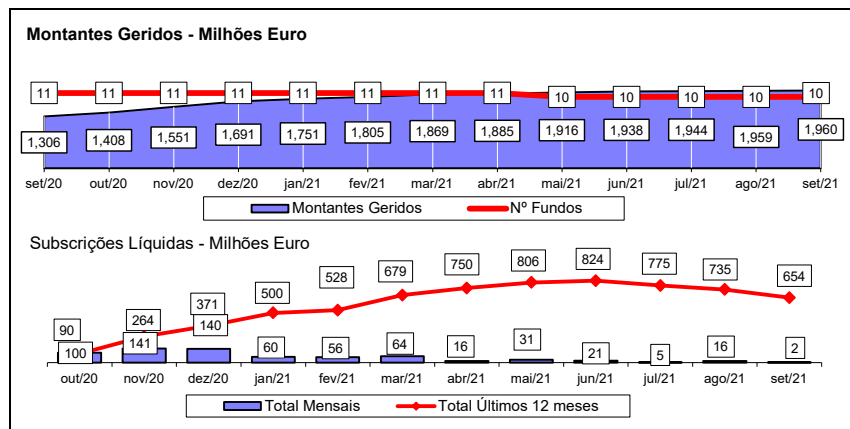
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

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

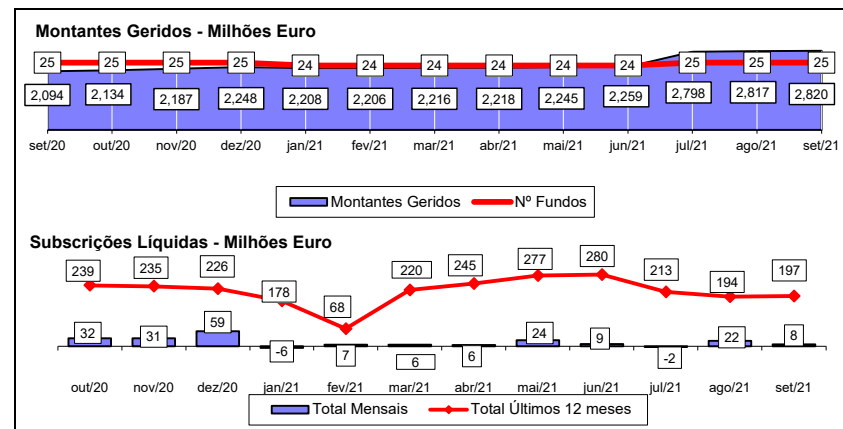
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

# 1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Setembro 2020 - Setembro 2021)

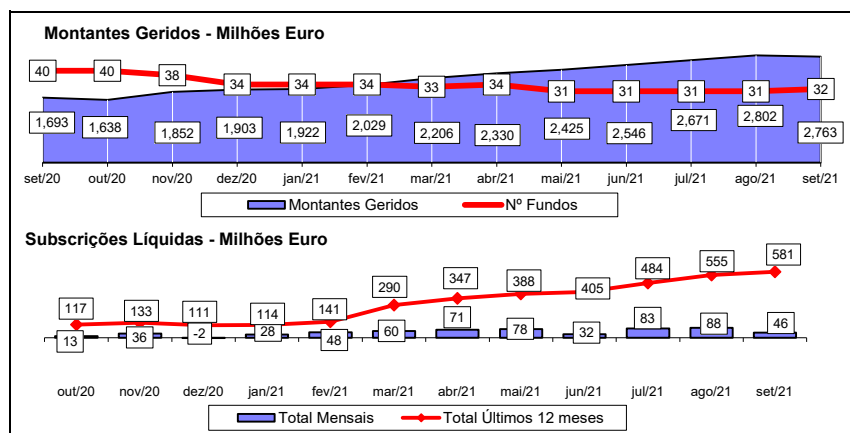
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



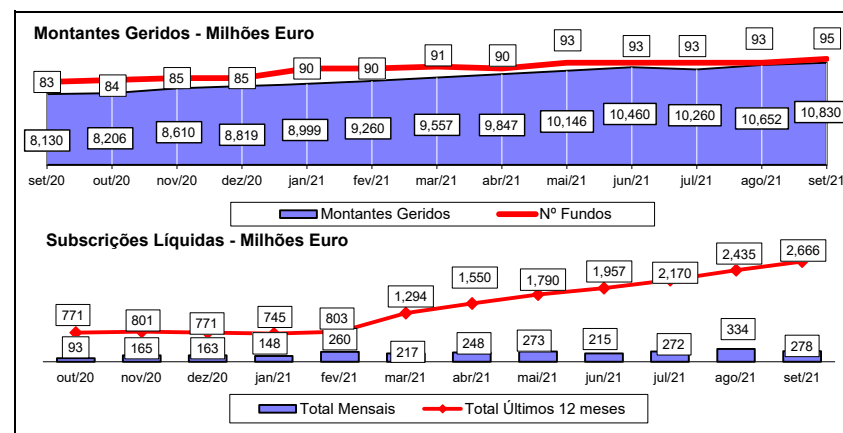
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



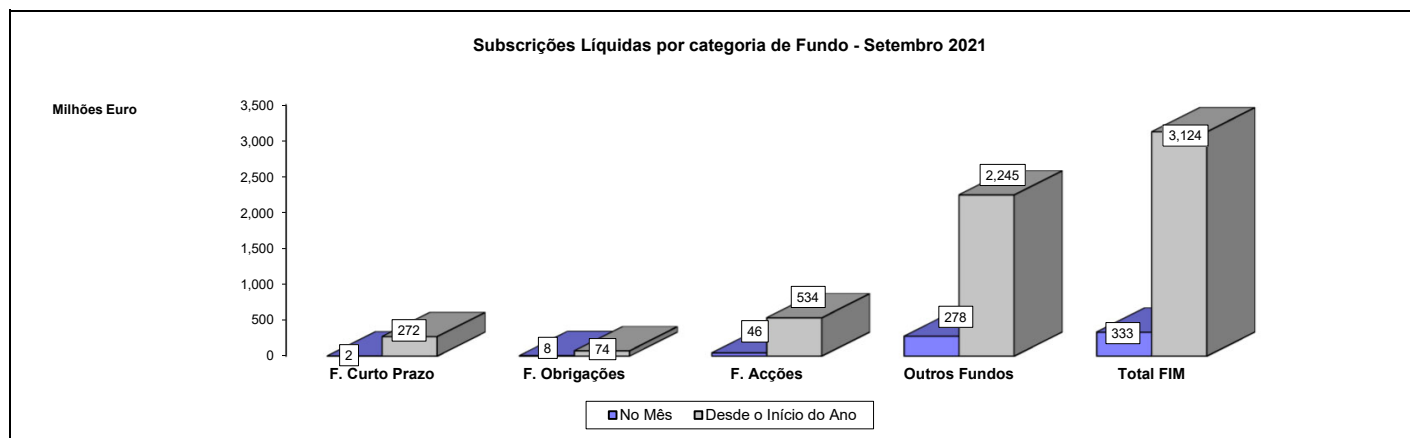
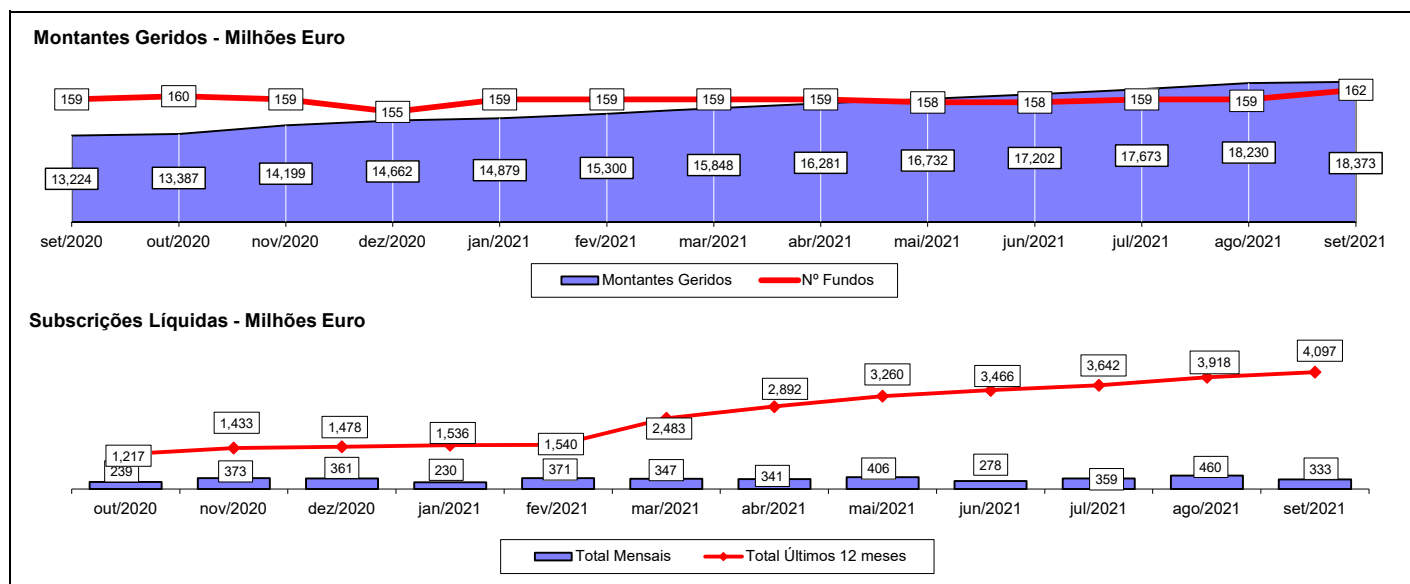
## FUNDOS DE ACÇÕES



## RESTANTES FUNDOS



## TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

	30 setembro 2021			Desde 30 de Setembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	2,302,929	10,653,558	(8,350,629)	181,329,652	181,103,558	226,094	68,403,038	144,280,937	(75,877,899)
<b>F. Merc. Monetário Internacional</b>	660,320	239,185	421,135	8,363,830	910,757	7,453,073	5,169,364	904,371	4,264,993
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	62,408,167	52,484,083	9,924,084	1,189,401,536	543,332,945	646,068,591	800,887,811	457,280,450	343,607,362
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	18,456,179	14,233,297	4,222,882	259,687,714	199,505,082	60,182,632	178,963,450	157,245,929	21,717,521
<b>F. Obrigações Euro</b>	52,155,796	51,680,957	474,838	599,203,411	525,819,707	73,383,704	410,867,564	424,596,872	(13,729,309)
<b>F. Obrigações Internacional</b>	6,642,423	3,678,432	2,963,991	106,530,556	41,125,108	65,405,449	98,179,438	30,755,638	67,423,801
<b>F. Acções Nacionais</b>	9,474,839	984,159	8,490,680	34,946,494	74,489,345	(39,542,851)	29,054,149	70,004,700	(40,950,551)
<b>F. Acções Ibéricas</b>	237,650	3,030,508	(2,792,858)	3,134,886	9,762,191	(6,627,305)	2,442,124	6,828,252	(4,386,128)
<b>F. Acções Europeias</b>	2,899,434	3,054,937	(155,503)	107,879,508	68,888,437	38,991,071	85,961,293	33,760,984	52,200,310
<b>F. Acções da América do Norte</b>	8,937,615	9,531,518	(593,903)	82,682,716	89,839,991	(7,157,275)	71,169,173	51,539,131	19,630,042
<b>F. Acções Globais</b>	71,166,357	31,388,714	39,777,643	501,001,214	145,371,639	355,629,575	501,001,214	145,371,639	355,629,575
<b>F. Acções Sectoriais</b>	1,062,141	631,388	430,753	9,477,778	16,358,854	(6,881,075)	7,982,412	5,946,177	2,036,235
<b>Outros F. Acções Internacionais</b>	1,615,050	945,708	669,342	377,335,432	129,585,691	247,749,742	215,152,146	64,866,090	150,286,056
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	37,904,783	14,640,393	23,264,390	927,069,614	301,083,266	625,986,348	613,780,688	196,665,214	417,115,474
<b>F. Multi-Activos Moderados</b>	146,501,856	47,422,069	99,079,787	829,995,626	234,725,155	595,270,471	829,995,626	234,725,155	595,270,471
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	37,538,930	17,914,026	19,624,904	359,981,172	132,018,648	227,962,524	311,781,668	105,066,548	206,715,120
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	7,902,873	3,881,331	4,021,542	58,020,971	28,351,252	29,669,719	54,552,432	23,011,792	31,540,640
<b>Fundos PPR</b>	131,769,987	37,875,866	93,894,122	1,416,779,873	419,778,999	997,000,875	1,143,516,376	349,835,276	793,681,100
<b>Fundos PPA</b>	-	-	-	27,634	716,354	(688,720)	25,534	690,122	(664,588)
<b>Outros Fundos</b>	-	-	-	31,547,563	211,943,835	(180,396,273)	19,002,028	119,664,400	(100,662,372)
<b>Fundos Flexíveis</b>	48,706,623	12,688,535	36,018,088	504,024,194	139,981,880	364,042,314	409,139,927	119,372,135	289,767,792
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	11,500	93,449	(81,949)	353,215	2,643,897	(2,290,682)	236,274	1,862,579	(1,626,305)
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	-	-	6	6	-	-	-	-
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	996,253	-	996,253	16,991,113	788,231	16,202,882	15,061,113	788,231	14,272,882
<b>Outros F.I.A.</b>	129,630	1,206,145	(1,076,515)	23,400,909	35,558,484	(12,157,575)	19,457,414	24,290,710	(4,833,296)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	3,088,465	1,299,594	1,788,871	42,696,324	38,990,617	3,705,707	36,705,882	26,941,521	9,764,362
<b>TOTAL</b>	<b>651,432,419</b>	<b>318,258,258</b>	<b>333,174,161</b>	<b>7,631,117,701</b>	<b>3,533,683,311</b>	<b>4,097,434,391</b>	<b>5,893,733,338</b>	<b>2,769,353,332</b>	<b>3,124,380,007</b>

**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 Setembro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	30 setembro 2021			Desde 30 de Setembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)</b>	28,313,502	2,344,001	25,969,501	173,491,278	33,121,358	140,369,920	144,750,028	25,033,578	119,716,450
<b>BIZ Capital</b>	53,643	164,683	(111,040)	22,013,351	2,397,904	19,615,448	18,321,587	2,394,315	15,927,272
<b>BPI Gestão de Ativos</b>	78,403,044	42,650,376	35,752,668	1,028,485,182	482,113,132	546,372,050	833,397,620	411,625,805	421,771,815
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	199,682,047	101,664,997	98,017,050	2,244,488,586	955,293,776	1,289,194,810	1,772,774,670	683,303,822	1,089,470,848
<b>Casa de Investimentos</b>	1,935,925	35,000	1,900,925	21,209,830	102,800	21,107,030	15,567,373	101,500	15,465,873
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	617,558	157,688	459,869	3,109,184	8,976,004	(5,866,821)	2,761,548	7,942,866	(5,181,319)
<b>GFM Gestão de Ativos</b>	-	-	-	13,156,000	-	13,156,000	13,156,000	-	13,156,000
<b>GNB Fundos Mobiliários</b>	49,816,022	32,903,011	16,913,012	618,810,763	410,610,538	208,200,225	465,915,007	312,303,085	153,611,922
<b>Invest Gestão Activos</b>	5,072,575	3,355,215	1,717,359	59,212,042	9,100,336	50,111,706	47,302,314	8,268,978	39,033,335
<b>IM Gestão de Activos</b>	184,167,066	97,993,046	86,174,020	2,237,030,743	1,090,303,147	1,146,727,596	1,606,286,427	897,691,892	708,594,535
<b>LYNX Asset Managers</b>	996,253	-	996,253	3,835,113	1,064,907	2,770,206	1,905,113	846,604	1,058,508
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	6,152,041	3,700,697	2,451,344	56,613,184	67,453,767	(10,840,583)	39,835,697	41,011,272	(1,175,575)
<b>Optimize Investment Partners</b>	9,728,160	3,823,643	5,904,517	72,538,746	45,521,944	27,016,802	55,400,010	31,092,072	24,307,938
<b>Santander Asset Management</b>	86,494,584	29,465,901	57,028,683	1,077,123,699	427,623,697	649,500,002	876,359,946	347,737,542	528,622,404
<b>Total</b>	<b>651,432,419</b>	<b>318,258,258</b>	<b>333,174,161</b>	<b>7,631,117,701</b>	<b>3,533,683,311</b>	<b>4,097,434,391</b>	<b>5,893,733,338</b>	<b>2,769,353,332</b>	<b>3,124,380,007</b>

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

(+) - A Caixagest passou a denominar-se Caixa Gestão de Activos

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

(++) - A Santander Asset Management incorporou a Popular Gestão de Activos

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	335.394.019	95,0	333.595.399	96,8	99,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	17.703.722	5,0	11.155.303	3,2	63,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-178.857	(0,1)	-202.420	(0,1)	113,2
<b>TOTAL</b>	<b>352.918.884</b>	<b>100,0</b>	<b>344.548.282</b>	<b>100,0</b>	<b>97,6</b>

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.439.827	17,9	1.861.365	22,0	129,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.016.736	12,6	1.015.243	12,0	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.610.902	69,7	6.118.193	72,2	109,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.140	(0,2)	-520.343	(6,1)	4.286,0
<b>TOTAL</b>	<b>8.055.324</b>	<b>100,0</b>	<b>8.474.459</b>	<b>100,0</b>	<b>105,2</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	503.978.505	31,5	485.802.070	30,2	96,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	6.701	0,0	6.848	0,0	102,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20.751.577	1,3	12.553.281	0,8	60,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	152.566.062	9,5	152.318.745	9,5	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	923.150.570	57,8	954.639.028	59,4	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.793.302	(0,2)	1.340.357	0,1	(48,0)
<b>TOTAL</b>	<b>1.597.660.112</b>	<b>100,0</b>	<b>1.606.660.330</b>	<b>100,0</b>	<b>100,6</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	93.129.306	9,9	123.141.275	13,0	132,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	0		3.028.718	0,3	
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	250.214	0,0	250.370	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	52.524.887	5,6	64.023.944	6,8	121,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	804.035.069	85,1	765.379.234	80,8	95,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		865.101	0,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	785.190	0,1	785.699	0,1	100,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>785.190</b>	<b>0,1</b>	<b>785.699</b>	<b>0,1</b>	<b>100,1</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.402.654	(0,7)	-9.839.414	(1,0)	153,7
<b>TOTAL</b>	<b>944.322.012</b>	<b>100,0</b>	<b>947.634.926</b>	<b>100,0</b>	<b>100,4</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	173.328.055	11,0	160.171.086	10,2	92,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	84.723	0,0	71.910	0,0	84,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	390.326.816	24,9	386.922.793	24,7	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.004.080.752	63,9	1.001.524.918	63,8	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	358.161	0,0	358.753	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.960.111	0,7	10.805.044	0,7	98,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>10.960.111</b>	<b>0,7</b>	<b>10.805.044</b>	<b>0,7</b>	<b>98,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.609.452	(0,5)	8.764.940	0,6	(101,8)
<b>TOTAL</b>	<b>1.570.529.167</b>	<b>100,0</b>	<b>1.568.619.445</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	19.476.858	7,2	21.361.428	7,9	109,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.030.311	0,8	4.681.321	1,7	230,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	49.085.570	18,2	38.332.372	14,1	78,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.837.811	5,9	13.207.685	4,9	83,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	142.962.279	53,1	145.613.657	53,7	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.322.293	11,6	33.061.490	12,2	105,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.439.130	4,2	10.109.092	3,7	88,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	732.753	0,3	769.524	0,3	105,0
- UP's OUTROS FUNDOS	2.378.443	0,9	2.521.396	0,9	106,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>14.550.326</b>	<b>5,4</b>	<b>13.400.012</b>	<b>4,9</b>	<b>92,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.126	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.962.271	(2,2)	1.573.961	0,6	(26,4)
<b>TOTAL</b>	<b>269.324.303</b>	<b>100,0</b>	<b>271.231.925</b>	<b>100,0</b>	<b>100,7</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.879.587	16,0	15.671.270	16,3	112,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.107.347	4,7	4.110.241	4,3	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	635.375	0,7	628.573	0,7	98,9
- ACÇÕES NACIONAIS	66.402.821	76,6	73.681.227	76,8	111,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>66.402.821</b>	<b>76,6</b>	<b>73.681.227</b>	<b>76,8</b>	<b>111,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.607.585	1,9	1.896.481	2,0	118,0
<b>TOTAL</b>	<b>86.632.714</b>	<b>100,0</b>	<b>95.987.793</b>	<b>100,0</b>	<b>110,8</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	582.931	1,9	422.841	1,5	72,5
- ACÇÕES NACIONAIS	8.948.623	28,7	7.990.023	28,1	89,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.694.479	69,7	20.156.302	70,8	92,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>30.643.101</b>	<b>98,4</b>	<b>28.146.324</b>	<b>98,9</b>	<b>91,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-87.523	(0,3)	-97.156	(0,3)	111,0
<b>TOTAL</b>	<b>31.138.509</b>	<b>100,0</b>	<b>28.472.009</b>	<b>100,0</b>	<b>91,4</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	14.282.554	4,4	16.520.610	5,3	115,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.105.381	0,3	1.612.359	0,5	145,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.723.316	0,8	2.668.429	0,9	98,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.723.316</b>	<b>0,8</b>	<b>2.668.429</b>	<b>0,9</b>	<b>98,0</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	3.514.858	1,1	3.184.251	1,0	90,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	299.748.647	93,4	286.499.495	92,1	95,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>303.263.505</b>	<b>94,5</b>	<b>289.683.746</b>	<b>93,2</b>	<b>95,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-347.664	(0,1)	473.649	0,2	(136,2)
<b>TOTAL</b>	<b>321.027.092</b>	<b>100,0</b>	<b>310.958.794</b>	<b>100,0</b>	<b>96,9</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	6.289.196	2,5	5.330.449	2,2	84,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	670.761	0,3	1.046.360	0,4	156,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	102.670.708	41,1	97.037.499	40,7	94,5
- UP's OUTROS FUNDOS	0		21.614	0,0	
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>102.670.708</b>	<b>41,1</b>	<b>97.059.113</b>	<b>40,7</b>	<b>94,5</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	141.014.405	56,5	135.383.224	56,8	96,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>141.014.405</b>	<b>56,5</b>	<b>135.383.224</b>	<b>56,8</b>	<b>96,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.002.441	(0,4)	-526.354	(0,2)	52,5
<b>TOTAL</b>	<b>249.642.629</b>	<b>100,0</b>	<b>238.292.792</b>	<b>100,0</b>	<b>95,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	24.908.368	1,3	17.220.300	0,9	69,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.724.168	0,2	7.932.624	0,4	167,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.049.462	0,2	3.054.561	0,2	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.439.978	0,2	4.891.409	0,2	110,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>3.049.462</b>	<b>0,2</b>	<b>3.054.561</b>	<b>0,2</b>	<b>100,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.439.978</b>	<b>0,2</b>	<b>4.891.409</b>	<b>0,2</b>	<b>110,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	518.514	0,0	578.716	0,0	111,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	678.363.622	34,1	682.919.082	34,7	100,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.284.774.591	64,5	1.256.403.253	63,9	97,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.963.656.727</b>	<b>98,6</b>	<b>1.939.901.052</b>	<b>98,6</b>	<b>98,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.412.336	(0,5)	-5.827.709	(0,3)	61,9
<b>TOTAL</b>	<b>1.991.366.367</b>	<b>100,0</b>	<b>1.967.172.235</b>	<b>100,0</b>	<b>98,8</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.655.208	10,7	4.151.454	12,4	113,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	0		1.190	0,0	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.251.337	6,6	2.197.903	6,5	97,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.251.337</b>	<b>6,6</b>	<b>2.197.903</b>	<b>6,5</b>	<b>97,6</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.136.321	3,3	1.162.175	3,5	102,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	27.307.681	80,1	26.404.557	78,6	96,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>28.444.002</b>	<b>83,4</b>	<b>27.566.732</b>	<b>82,1</b>	<b>96,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-249.472	(0,7)	-331.799	(1,0)	133,0
<b>TOTAL</b>	<b>34.101.075</b>	<b>100,0</b>	<b>33.585.480</b>	<b>100,0</b>	<b>98,5</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.500.719	5,1	3.905.469	4,4	86,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.238.817	1,4	250.373	0,3	20,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	74.738.944	84,6	76.460.308	86,5	102,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>74.738.944</b>	<b>84,6</b>	<b>76.460.308</b>	<b>86,5</b>	<b>102,3</b>
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	440.417	0,5	442.725	0,5	100,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.783.214	8,8	7.677.128	8,7	98,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>8.223.631</b>	<b>9,3</b>	<b>8.119.852</b>	<b>9,2</b>	<b>98,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-320.576	(0,4)	-306.641	(0,3)	95,7
<b>TOTAL</b>	<b>88.381.535</b>	<b>100,0</b>	<b>88.429.361</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	47.541.401	5,4	89.921.751	10,1	189,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	7.351.262	0,8	20.847.835	2,3	283,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	127.956.788	14,6	145.481.602	16,3	113,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		16.854.312	1,9	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.046.054	1,6	15.060.473	1,7	107,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		188.044	0,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	513.014.209	58,5	439.559.624	49,1	85,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	146.835.856	16,7	140.272.315	15,7	95,5
- UP's OUTROS FUNDOS	25.962.710	3,0	31.712.224	3,5	122,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>32.994.120</b>	<b>3,8</b>	<b>34.196.549</b>	<b>3,8</b>	<b>103,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>652.818.656</b>	<b>74,4</b>	<b>577.347.613</b>	<b>64,5</b>	<b>88,4</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	899.954	0,1	870.014	0,1	96,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>899.954</b>	<b>0,1</b>	<b>870.014</b>	<b>0,1</b>	<b>96,7</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.859	0,0	712.162	0,1	3.257,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.106.894	(0,7)	-7.017.780	(0,8)	114,9
<b>TOTAL</b>	<b>877.523.200</b>	<b>100,0</b>	<b>894.462.575</b>	<b>100,0</b>	<b>101,9</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	181.508.237	5,5	200.651.306	5,9	110,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	45.047.009	1,4	67.962.128	2,0	150,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	417.123.833	12,5	457.867.254	13,5	109,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		39.157.686	1,2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	151.171.474	4,5	150.390.050	4,4	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.273.660	0,2	4.761.028	0,1	75,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.290.132.475	38,8	1.136.718.392	33,5	88,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	999.924.235	30,1	1.047.228.135	30,9	104,7
- UP's OUTROS FUNDOS	154.535.486	4,6	186.434.590	5,5	120,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>62.775.598</b>	<b>1,9</b>	<b>62.881.790</b>	<b>1,9</b>	<b>100,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.381.816.598</b>	<b>71,6</b>	<b>2.307.499.328</b>	<b>68,1</b>	<b>96,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	385.941	0,0	429.550	0,0	111,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	80.109.883	2,4	77.497.714	2,3	96,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	646.519	0,0	1.606.615	0,0	248,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>81.142.343</b>	<b>2,4</b>	<b>79.533.880</b>	<b>2,3</b>	<b>98,0</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	36.299	0,0	1.966.258	0,1	5.416,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.211.763	(0,0)	16.481.680	0,5	(1.360,1)
<b>TOTAL</b>	<b>3.325.683.289</b>	<b>100,0</b>	<b>3.389.152.389</b>	<b>100,0</b>	<b>101,9</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	68.178.338	7,1	70.559.724	7,3	103,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	21.160.770	2,2	19.652.033	2,0	92,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	35.311.311	3,7	48.059.432	4,9	136,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		5.956.106	0,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.869.386	2,2	20.792.173	2,1	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.679.817	0,2	281.885	0,0	16,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	306.444.291	31,7	287.669.218	29,6	93,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	471.207.254	48,8	461.965.388	47,6	98,0
- UP's OUTROS FUNDOS	41.306.611	4,3	49.119.958	5,1	118,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>7.337.297</b>	<b>0,8</b>	<b>7.375.100</b>	<b>0,8</b>	<b>100,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>813.300.675</b>	<b>84,2</b>	<b>791.661.349</b>	<b>81,5</b>	<b>97,3</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.041.527	0,1	998.953	0,1	95,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.041.527</b>	<b>0,1</b>	<b>998.953</b>	<b>0,1</b>	<b>95,9</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.920	0,0	403.616	0,0	2.535,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.117.848	(0,1)	5.872.297	0,6	(525,3)
<b>TOTAL</b>	<b>966.097.378</b>	<b>100,0</b>	<b>971.330.785</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	12.188.964	9,4	12.397.891	9,5	101,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	981.500	0,8	1.255.509	1,0	127,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.901	0,1	101.266	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	12.253.716	9,5	12.339.388	9,4	100,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	88.801.173	68,7	87.488.459	67,0	98,5
- UP's OUTROS FUNDOS	4.931.275	3,8	5.008.731	3,8	101,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>808.657</b>	<b>0,6</b>	<b>821.574</b>	<b>0,6</b>	<b>101,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>105.177.507</b>	<b>81,4</b>	<b>104.015.005</b>	<b>79,6</b>	<b>98,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	60.342	0,0	48.276	0,0	80,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.149.572	2,4	3.228.520	2,5	102,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.147.138	4,8	6.361.979	4,9	103,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>9.357.052</b>	<b>7,2</b>	<b>9.638.775</b>	<b>7,4</b>	<b>103,0</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.491	0,0	8.705	0,0	102,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	612.113	0,5	2.376.786	1,8	388,3
<b>TOTAL</b>	<b>129.235.185</b>	<b>100,0</b>	<b>130.615.511</b>	<b>100,0</b>	<b>101,1</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	187.012.910	4,8	217.426.667	5,5	116,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	38.372.984	1,0	29.873.556	0,8	77,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.850.100	0,1	1.000.183	0,0	26,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	402.824.150	10,4	364.438.092	9,3	90,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.533.422	0,7	31.943.118	0,8	125,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.667.130.896	43,1	1.707.714.634	43,4	102,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	64.952.909	1,7	75.337.916	1,9	116,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	632.260.100	16,3	614.488.622	15,6	97,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	642.685.027	16,6	647.568.195	16,5	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	106.428.693	2,8	113.960.068	2,9	107,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>59.864.297</b>	<b>1,5</b>	<b>60.263.851</b>	<b>1,5</b>	<b>100,7</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.321.509.523</b>	<b>34,2</b>	<b>1.315.753.034</b>	<b>33,5</b>	<b>99,6</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	4.908.189	0,1	5.011.560	0,1	102,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	34.871.075	0,9	33.529.083	0,9	96,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	77.724.936	2,0	78.849.779	2,0	101,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>117.504.200</b>	<b>3,0</b>	<b>117.390.422</b>	<b>3,0</b>	<b>99,9</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	22.554	0,0	21.767	0,0	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-20.318.383	(0,5)	11.672.127	0,3	(57,4)
<b>TOTAL</b>	<b>3.868.259.561</b>	<b>100,0</b>	<b>3.932.835.367</b>	<b>100,0</b>	<b>101,7</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	77.025.236	6,5	99.897.505	8,2	129,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.702.735	0,5	10.974.209	0,9	192,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	109.700.627	9,2	96.166.435	7,9	87,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.984.574	0,3	2.534.420	0,2	84,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.076.253	8,6	103.363.260	8,5	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.564.563	0,1	2.152.486	0,2	137,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	46.327.183	3,9	54.502.789	4,5	117,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	71.885.997	6,0	72.093.582	5,9	100,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	171.836.345	14,4	173.597.697	14,3	101,0
- UP's OUTROS FUNDOS	542.738.358	45,5	549.098.459	45,1	101,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>33.861.130</b>	<b>2,8</b>	<b>33.721.158</b>	<b>2,8</b>	<b>99,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>798.926.752</b>	<b>67,0</b>	<b>815.571.369</b>	<b>67,0</b>	<b>102,1</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.903.149	0,2	2.310.083	0,2	121,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.066.809	1,7	20.067.731	1,6	100,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	42.764.939	3,6	39.341.280	3,2	92,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>64.734.896</b>	<b>5,4</b>	<b>61.719.095</b>	<b>5,1</b>	<b>95,3</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	62.282	0,0	57.819	0,0	92,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.618.324	(0,4)	-8.657.572	(0,7)	187,5
<b>TOTAL</b>	<b>1.192.020.724</b>	<b>100,0</b>	<b>1.217.500.183</b>	<b>100,0</b>	<b>102,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.282.834	13,1	3.292.959	10,1	76,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	756.106	2,3	755.697	2,3	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.847.832	11,8	3.394.331	10,4	88,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	24.089.269	73,7	25.878.893	79,6	107,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	92.736	0,3	90.651	0,3	97,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>92.736</b>	<b>0,3</b>	<b>90.651</b>	<b>0,3</b>	<b>97,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-396.288	(1,2)	-889.224	(2,7)	224,4
<b>TOTAL</b>	<b>32.672.488</b>	<b>100,0</b>	<b>32.523.305</b>	<b>100,0</b>	<b>99,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.128.522	87,7	1.128.266	87,6	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	91.679	7,1	92.244	7,2	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	72.609	5,6	72.091	5,6	99,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>72.609</b>	<b>5,6</b>	<b>72.091</b>	<b>5,6</b>	<b>99,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.306	(0,4)	-4.282	(0,3)	80,7
<b>TOTAL</b>	<b>1.287.504</b>	<b>100,0</b>	<b>1.288.318</b>	<b>100,0</b>	<b>100,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	680.358	2,0	1.085.141	3,2	159,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	432.998	1,3	416.849	1,2	96,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.441	0,9	299.635	0,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		187.842	0,6	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	491.417	1,5	922.498	2,7	187,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.054.106	3,1	1.013.329	3,0	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.486.211	4,4	1.721.789	5,1	115,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.031.734</b>	<b>9,0</b>	<b>3.657.616</b>	<b>10,8</b>	<b>120,6</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.234.094	24,4	7.165.171	21,1	87,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.816.885	79,3	26.605.355	78,5	99,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>35.050.979</b>	<b>103,7</b>	<b>33.770.526</b>	<b>99,6</b>	<b>96,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.688.837	(16,8)	-5.518.385	(16,3)	97,0
<b>TOTAL</b>	<b>33.806.672</b>	<b>100,0</b>	<b>33.899.224</b>	<b>100,0</b>	<b>100,3</b>

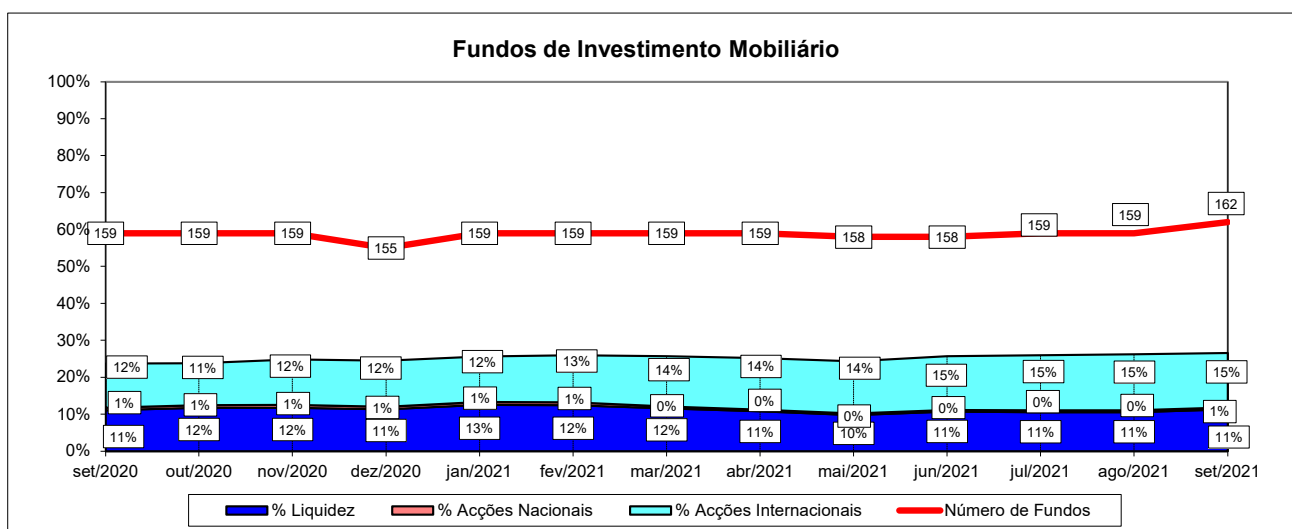
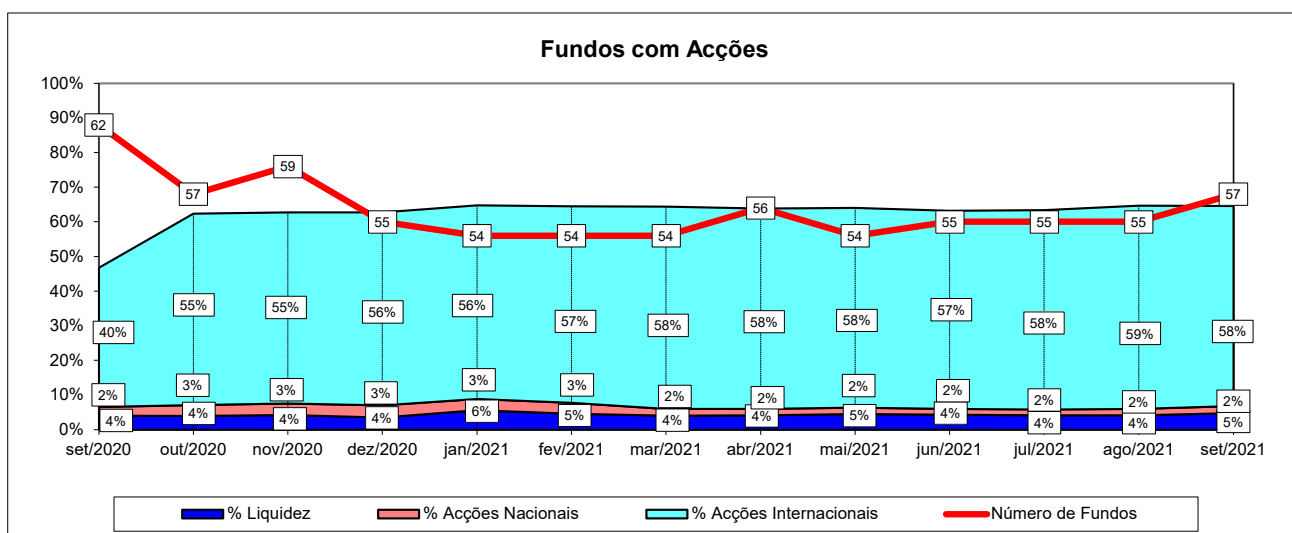
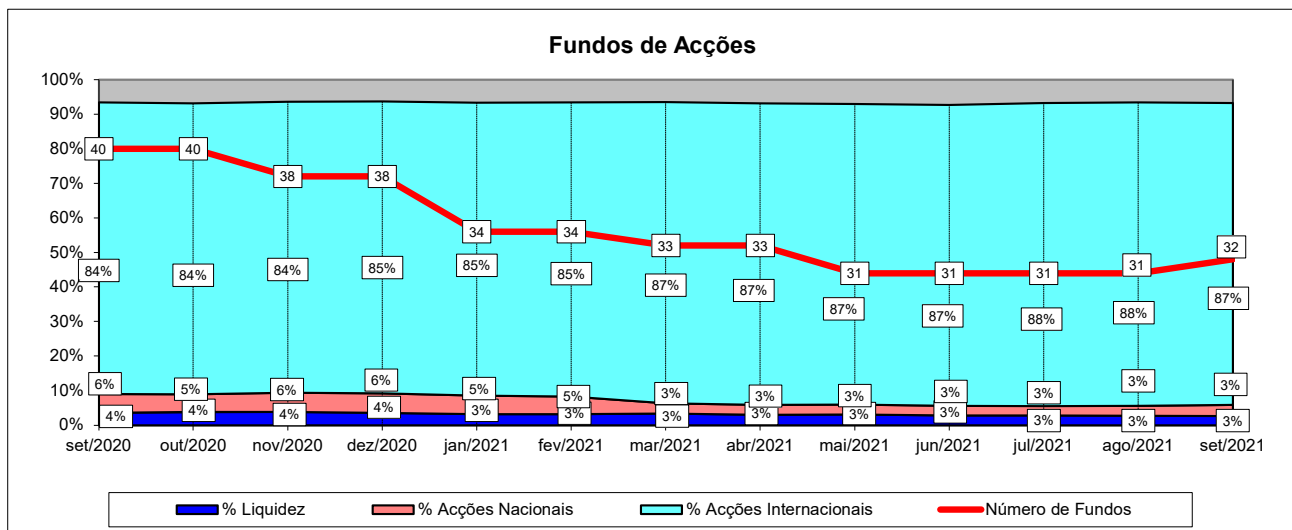
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	5.588.474	2,2	6.223.526	2,4	111,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	9.398.059	3,6	9.816.251	3,8	104,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	958.911	0,4	1.413.336	0,5	147,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.716.006	0,7	1.678.789	0,7	97,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.971.468	4,3	10.706.360	4,2	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	127.478	0,0	129.838	0,1	101,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	25.331.390	9,8	27.241.586	10,6	107,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	893.092	0,3	535.516	0,2	60,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	27.003.007	10,5	25.094.384	9,7	92,9
- UP's OUTROS FUNDOS	92.171.376	35,7	92.148.587	35,8	100,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>25.294.832</b>	<b>9,8</b>	<b>25.072.558</b>	<b>9,7</b>	<b>99,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>120.104.033</b>	<b>46,5</b>	<b>119.947.515</b>	<b>46,6</b>	<b>99,9</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.056.553	0,4	620.760	0,2	58,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.056.553</b>	<b>0,4</b>	<b>620.760</b>	<b>0,2</b>	<b>58,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	82.827.114	32,1	81.851.631	31,8	98,8
<b>TOTAL</b>	<b>258.042.926</b>	<b>100,0</b>	<b>257.460.564</b>	<b>100,0</b>	<b>99,8</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	11.680.188	3,6	11.929.454	3,6	102,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	9.922.736	3,0	10.209.850	3,1	102,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.014.457	0,6	2.468.668	0,8	122,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.563.837	1,7	5.073.119	1,6	91,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35.060.736	10,8	36.585.253	11,2	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	127.478	0,0	317.681	0,1	249,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	25.331.390	7,8	27.241.586	8,3	107,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.477.245	0,5	1.548.665	0,5	104,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	28.057.113	8,6	26.352.192	8,1	93,9
- UP's OUTROS FUNDOS	93.730.195	28,8	94.018.833	28,7	100,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>25.294.832</b>	<b>7,8</b>	<b>25.072.558</b>	<b>7,7</b>	<b>99,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>123.301.112</b>	<b>37,8</b>	<b>124.088.717</b>	<b>37,9</b>	<b>100,6</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	9.290.647	2,9	7.962.637	2,4	85,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.816.885	8,2	27.906.287	8,5	104,1
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>36.107.532</b>	<b>11,1</b>	<b>35.868.924</b>	<b>11,0</b>	<b>99,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	76.736.683	23,6	75.428.714	23,1	98,3
<b>TOTAL</b>	<b>325.809.590</b>	<b>100,0</b>	<b>327.042.937</b>	<b>100,0</b>	<b>100,4</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	agosto 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.778.540.580	9,8	1.890.077.952	10,3	106,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	139.839.684	0,8	181.268.187	1,0	129,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	44.570.069	0,2	27.427.805	0,1	61,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.747.091.228	9,6	1.762.794.031	9,6	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	45.372.543	0,2	110.668.571	0,6	243,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.865.319.747	26,7	4.901.792.521	26,7	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	110.209.966	0,6	123.160.692	0,7	111,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	76.387.852	0,4	85.080.820	0,5	111,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.850.652.465	15,6	2.586.117.326	14,1	90,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.736.904.038	15,0	2.768.497.451	15,1	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	972.011.771	5,3	1.031.895.875	5,6	106,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>225.985.393</b>	<b>1,2</b>	<b>227.387.141</b>	<b>1,2</b>	<b>100,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>6.409.970.733</b>	<b>35,2</b>	<b>6.244.204.330</b>	<b>34,0</b>	<b>97,4</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	87.778.757	0,5	94.395.861	0,5	107,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.175.042.831	6,4	1.158.707.846	6,3	98,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.589.614.108	8,7	1.555.398.512	8,5	97,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>2.852.435.696</b>	<b>15,6</b>	<b>2.808.502.219</b>	<b>15,3</b>	<b>98,5</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	188.531	0,0	3.170.327	0,0	1.681,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.204.479	0,1	92.553.804	0,5	907,0
<b>TOTAL</b>	<b>18.229.728.649</b>	<b>100,0</b>	<b>18.373.007.580</b>	<b>100,0</b>	<b>100,8</b>

**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 Agosto de 2021 (Fonte: CMVM)

### 1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2020 - Setembro 2021)



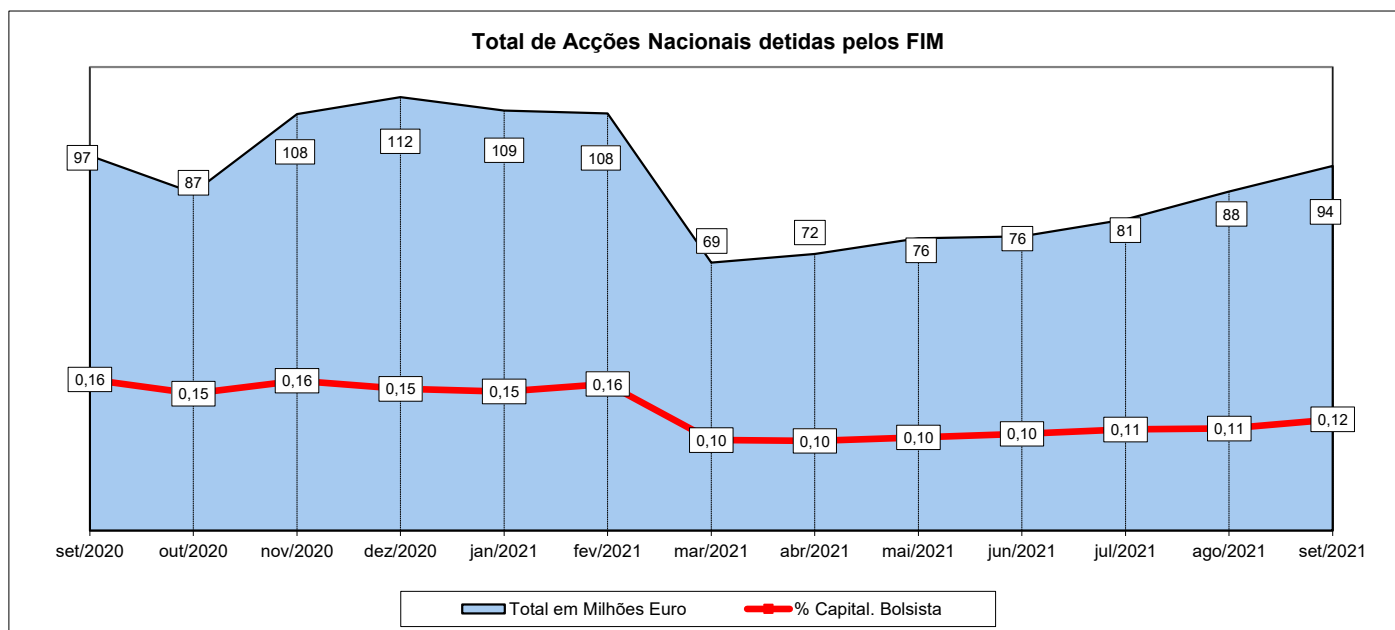
**Nota1:**

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

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

## 1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

agosto 2021				setembro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	2,94%	3.011.870	722.849	COFINA	3,17%	3.247.920	798.988
Impresa SGPS	2,27%	3.805.871	974.303	Impresa SGPS	2,65%	4.454.371	1.149.228
Novabase	1,05%	330.645	1.520.967	Novabase	1,11%	348.645	1.642.118
Greenvolt-Energias Renovav	0,65%	788.406	4.210.088	Ibersol SGPS	0,68%	245.240	1.412.582
Ibersol SGPS	0,61%	219.477	1.277.356	CTT - Correios de Portugal S	0,61%	913.315	4.251.481
CTT - Correios de Portugal S	0,56%	840.065	3.868.499	Greenvolt-Energias Renovav	0,57%	694.336	4.138.243
SONAE SGPS	0,53%	10.505.248	9.685.839	SONAE SGPS	0,56%	11.176.348	10.153.712
PHAROL	0,45%	4.034.607	385.305	Altri, SGPS SA	0,48%	985.543	5.277.583
Altri, SGPS SA	0,42%	858.063	4.839.475	PHAROL	0,46%	4.162.504	381.285
Mota-Engil SGPS	0,41%	1.252.784	1.690.006	Mota-Engil SGPS	0,41%	1.263.984	1.732.922
REN	0,37%	2.461.580	6.104.718	REN	0,39%	2.583.380	6.587.619
NOS SGPS	0,32%	1.651.698	5.896.562	Ramada	0,35%	89.420	531.155
THE NAVIGATOR COMP	0,32%	2.263.502	7.143.612	NOS SGPS	0,35%	1.792.698	6.235.004
BCP	0,29%	44.366.092	5.820.831	THE NAVIGATOR COMP	0,34%	2.436.302	7.396.613
Corticeira Amorim	0,29%	381.321	4.430.950	Corticeira Amorim	0,32%	424.214	5.022.694
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	415.160	BCP	0,30%	44.961.461	7.045.461
Ramada	0,22%	56.376	324.726	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	429.912
SEMAPA	0,17%	138.599	1.663.188	SEMAPA	0,19%	154.721	1.810.236
Jerónimo Martins SGPS	0,06%	405.960	7.286.982	Jerónimo Martins SGPS	0,08%	533.870	9.187.903
Galp Energia	0,06%	476.998	4.137.481	Galp Energia	0,07%	557.128	5.459.854
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>78.270.644</b>	<b>72.398.897</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>81.446.882</b>	<b>80.644.592</b>



**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 Setembro de 2021 (Fonte: CMVM)

**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2021) - 10<sup>3</sup> Euro**

SGFIM	Aplic. C. Prazo			Aplic. C. Prazo			Tit. Div. Pub.			Tit. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Outros +			TOTAL		
	Euro	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Euro + O.F.P. Equip. Euro	REV (%)	REH (%)	Intern. + O.F.P. Equip. Intern.	REV (%)	REH (%)	Diversas	REV (%)	REH (%)	Investimento	REV (%)	REH (%)	F. Investim.	REV (%)	REH (%)	Tit. Particip.	REV (%)	REH (%)	Suíça e Noruega	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Operações Regularizar	REV (%)	REH (%)						
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	10.607,27	1	3	0,04	0	0	2.434,52	0	1	-	-	-	211.035,28	4	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(1)	316.421,44			
BPI Gestão de Ativos	238.216,40	12	7	34.435,62	19	1	353.867,08	20	11	39.660,35	36	1	1.468.898,72	30	46	95.828,42	78	3	45.980,70	20	1	736.409,70	12	23	19.765,67	21	1	62.338,65	5	2	143.776,36	9	4	(13.333,61)	(14)	(0)	3.225.844,05		
BIZ Capital	2.074,73	0	11	-	-	-	1.684,21	0	9	-	-	-	10.615,34	0	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,68	0	0	19.545,81	
Caixa Gestão de Ativos (+)	347.999,91	18	6	30.355,13	17	0	708.430,08	40	11	-	-	-	909.815,94	19	15	-	-	-	125.870,48	55	2	2.111.143,90	34	34	5.529,27	6	0	718.179,62	62	12	1.213.863,17	78	20	46.472,39	50	1	6.217.659,89		
Casa de Investimentos - GPFIM	562,92	0	3	5,94	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.221,75			
Crédito Agrícola Gest	3.601,38	0	18	-	-	-	1.896,48	0	10	-	-	-	15.238,29	0	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(876,82)	(1)	(4)	19.949,98
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.663,11	1	38	748,45	0	2	7.669,52	0	23	-	-	-	4.301,25	0	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.249,67		
GFM Gestão de Ativos (++++)	526,81	0	3	12,91	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.932,72			
GNB Fundos Mobiliários (++)	80.230,70	4	10	9.458,06	5	1	285.308,31	16	34	1.692,60	2	0	227.078,05	5	27	6.034,47	5	1	6.106,52	3	1	71.569,24	1	9	20.257,39	21	2	41.827,58	4	5	78.861,85	5	9	9.123,33	10	1	837.673,41		
IM Gestão de Ativos	936.719,86	49	23	23.780,06	13	1	229.610,44	13	6	1.015,24	1	0	1.199.124,04	24	30	6.118,19	5	0	31.420,13	14	1	1.372.218,95	22	34	36.925,79	39	1	43.437,24	4	1	42.233,53	3	1	65.349,31	71	2	3.987.952,79		
Invest Gestão de Activos	16.006,41	1	10	617,07	0	0	12.785,11	1	8	258,69	0	0	72.482,83	1	45	3.756,20	3	2	708,02	0	0	38.189,38	1	24	4.837,24	5	3	4.344,69	0	3	9.397,86	1	6	(1.880,95)	(2)	(1)	161.502,54		
LYNX Asset Managers	3.325,37	0	18	406,80	0	2	-	-	-	-	-	-	564,98	0	3	317,68	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.916,36		
Montepio Gestão de Activos	30.917,06	2	19	2,97	0	0	12.094,81	1	7	-	-	-	48.800,03	1	30	-	-	-	3.112,60	1	2	28.457,16	0	17	1.450,38	2	1	44.034,87	4	27	-	-	-	-	-	-	-	164.724,92	
Optimize Investment Partners	4.293,11	0	2	(44,17)	(0)	(0)	1.561,62	0	1	1.876,99	2	1	16.945,00	0	10	5.479,60	4	3	14.000,69	6	8	84.419,19	1	48	3.110,36	3	2	21.057,76	2	12	23.226,21	1	13	(422,01)	(0)	(0)	175.504,34		
Santander Asset Management (+++)	229.760,71	12	7	81.489,30	45	3	145.451,85	8	5	66.164,70	60	2	716.892,77	15	23	865,10	1	0	188,01	0	0	1.702.699,15	27	54	2.519,76	3	0	201.650,86	17	6	-	-	-	-	-	-	-	3.152.907,93	
<b>Total</b>	<b>1.917.505,76</b>	<b>100</b>	<b>10</b>	<b>181.268,19</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>1.762.794,03</b>	<b>100</b>	<b>10</b>	<b>110.668,57</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>4.901.792,52</b>	<b>100</b>	<b>27</b>	<b>123.160,69</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>227.387,14</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>6.244.204,33</b>	<b>100</b>	<b>34</b>	<b>94.395,86</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>1.158.707,85</b>	<b>100</b>	<b>6</b>	<b>1.555.398,51</b>	<b>100</b>	<b>8</b>	<b>92.553,80</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>18.373.007,58</b>		

(+) - A Caixa gest passou a denominar-se Caixa Gestão de Activos  
 (++) - A GNB - SGFIM passou a denominar-se GNB Fundos Mobiliários - SGOIC  
 (+++) - A Santander Asset Management incorporou a Popular Gestão de Activos  
 (+++++) - A GFM Gestão de Activos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

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 Setembro de 2021 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market	100,18 100,01	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,18) (0,01)	96.580,1 247.968,2	100,00	1	38,4 2.264,5	3.361,2 7.292,4	(3.322,8) (5.027,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	21,96	72,20	11,98	-	-	-	-	-	-	-	(6,14)	8.474,5	100,00	1	660,3	239,2	421,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	9,43	71,16	19,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	494.223,8	30,76	2	5.529,0	13.758,4	(8.229,4)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48,44	18,40	33,27	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	20.336,4	1,27	5	250,5	138,6	111,9	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	57,05	41,75	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	16.127,0	-	-	346,8	534,1	(187,3)	
	IMGA Liquidez	44,73	51,16	4,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	895.320,7	56,73	1	53.811,8	33.933,5	19.878,3	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	72,37	27,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	1.664,0	0,10	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	29,90	74,69	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,27)	54.576,9	3,40	4	1.629,9	1.718,4	(88,5)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Obrigações Curto Prazo	11,77	74,93	7,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	124.411,4	7,74	3	840,1	2.401,0	(1.560,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	2,86	93,61	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	238.275,4	25,14	2	2.299,3	1.650,6	648,7	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,38	78,31	7,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	187.845,5	-	-	2.136,1	2.758,6	(622,6)	
	IMGA Euro Taxa Variável	17,65	76,27	8,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,68)	313.740,9	52,93	1	12.761,0	5.691,5	7.069,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	20,01	68,63	3,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,21)	9.144,8	0,97	4	356,7	170,4	186,3	
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	16,29	75,35	7,02	1,52	0,44	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	198.628,4	20,96	3	903,2	3.962,2	(3.059,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	4,06	0,49	95,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	18.337,0	-	-	244,7	744,3	(499,6)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,53	93,36	-	0,11	3,29	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	10.907,4	1,86	4	51,8	162,9	(111,1)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,66	14,90	80,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	128.078,7	-	-	4.312,8	480,8	3.832,0	
	Caixa Disponível	12,45	85,36	2,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	491.194,4	-	-	1.542,2	14.407,1	(12.864,9)	
	Caixagest Obrigações Mais	4,70	94,20	0,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	107.035,7	46,17	1	58,2	3.465,9	(3.407,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	1,57	-	94,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,88	163.363,7	-	-	14.547,1	3.952,8	10.594,3	
	NB Capital	18,25	57,77	24,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	130.127,7	-	-	9.878,9	15.006,0	(5.127,1)	
	NB Capital Plus	18,47	69,98	9,08	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	76.704,5	23,60	3	4.881,9	3.394,2	1.487,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0,35	3,15	92,64	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,86	16.222,8	-	-	56,4	586,8	(530,3)	
	IMGA Rendimento Mais	4,32	80,58	10,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,84	108.755,1	-	-	3.718,9	2.906,8	812,1	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,27	73,19	19,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,24	2.923,8	-	-	-	1,1	(1,1)	
	IMGA Rendimento Semestral	13,56	74,83	9,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	278.097,5	25,88	2	12.196,5	6.212,2	5.984,3	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,90	-	81,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12.007,4	0,77	6	480,7	139,9	340,8	
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	6,76	93,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	26.863,8	1,71	5	185,7	220,1	(34,4)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	6,48	56,56	5,58	2,86	18,64	9,33	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	128.532,7	47,39	1	832,0	1.081,2	(249,2)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	10,84	58,08	25,22	0,65	4,55	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	111.885,0	41,25	2	4.787,7	1.915,1	2.872,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,44	1,41	14,54	1,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,52	16.030,5	5,91	3	265,5	67,8	197,8	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	2,37	52,13	4,10	0,07	27,20	8,20	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	14.783,7	5,45	4	757,2	614,4	142,8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	13,46	-	15,89	-	-	-	69,38	-	-	-	-	-	-	1,28	25.869,9	26,95	2	1.975,0	240,7	1.734,3	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	15,55	-	-	-	-	-	84,39	-	-	-	-	-	-	0,06	23.101,6	24,07	3	93,7	601,0	(507,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,29	1,34	-	-	-	-	77,07	-	-	-	-	-	-	3,30	47.016,3	48,98	1	7.406,1	142,4	7.263,7	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	2,72	-	-	-	-	-	36,83	60,91	-	-	-	-	-	(0,46)	3.491,6	12,26	2	21,6	35,8	(14,2)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	0,77	-	-	-	-	-	27,21	72,33	-	-	-	-	-	(0,31)	20.320,9	71,37	1	88,0	206,9	(118,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,89	-	-	-	-	-	15,41	80,79	-	-	-	-	-	(0,09)	2.689,0	9,44	3	72,0	70,5	1,5	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,37	-	-	-	-	-	38,58	58,86	-	-	-	-	-	(0,81)	1.970,5	6,92	4	56,0	2.717,3	(2.661,2)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,58	-	-	3,55	-	-	1,29	92,83	-	-	-	-	-	0,75	31.078,9	13,27	3	390,9	231,5	159,4	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,10	-	-	0,02	-	-	1,53	92,84	-	-	-	-	-	0,51	8.612,7	12,76	3	116,8	101,2	15,5	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,96	-	-	0,04	-	-	-	95,39	-	-	-	-	-	(0,39)	25.838,6	8,31	4	345,4	142,4	203,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,61	-	-	0,22	-	-	0,69	93,50	-	-	5,15	-	(0,17)	39.785,0	12,79	2	324,1	431,0	(106,9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	11,01	-	-	0,01	-	-	1,45	84,35	-	-	3,20	-	(0,02)	19.326,8	6,22	5	220,6	323,5	(102,9)		
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações Europa (1)	6,41	-	-	0,22	-	-	1,13	92,05	-	-	-	-	-	0,20	186.316,8	59,92	1	1.501,6	1.825,4	(323,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,85	-	-	0,08	-	-	-	98,10	-	-	-	-	-	(1,03)	31.616,9	13,27	3	1.456,2	865,6	590,6	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA	1,36	-	-	0,90	-	-	-	98,05	-	-	-	-	-	(0,31)	79.942,0	33,55	2	1.145,3	5.446,8	(4.301,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,51	-	-	1,11	-	-	-	95,26	-	-	2,91	-	(0,78)	26.947,3	11,31	4	1.610,7	1.134,3	476,4		
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações América	2,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,97	-	0,26	99.196,3	41,63	1	4.120,4	2.084,8	2.035,6		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	31,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,85	3,66	(0,02)	590,4	0,25	5	605,0	-	605,0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	4,39	-	-	0,11	-	-	-	16,20	79,82	-	-	-	-	(0,51)	45.944,1	2,34	3	2.327,2	979,4	1.347,8	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Líderes Globais *	0,39	-	-	0,22	-	-	-	35,62	63,91	0,17	-	-	-	(0,30)	1.776.748,3	90,32	1	63.843,4	27.611,6	36.231,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	6,43	-	-	3,10	-	-	0,48	31,87	55,89	-	-	2,32	-	(0,09)	121.099,5	6,16	2	4.232,8	2.305,8	1.927,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	2,06	-	-	1,26	-	-	-	17,40	70,85	-	-	8,91	-	(0,47)	23.380,3	1,19	4	762,9	491,9	271,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	13,29	-	-	-	-	-	7,74	70,11	-	-	8,92	-	(0,06)	6.511,5	-	-	-	97,8	27,0	70,8	
	Montepio Euro Financial Services	8,63	-	-	0,04	-	-	2,07	82,78	-	-	6,60	-	(0,11)	3.030,4	-	-	-	63,9	101,5	(37,7)	
	Montepio Euro Healthcare	14,29	-	-	-	-	-	-	81,11	-	-	6,84	-	(2,24)	12.531,5	-	-	-	662,7	347,4	315,3	
	Montepio Euro Telcos	11,94	-	-	-	-	-	2,89	77,37	-	-	8,90	-	(1,10)	2.881,2	-	-	-	121,6	24,7	96,9	
	Montepio Euro Utilities	10,31	-	-	-	-	-	5,93	80,38	-	-	3,52	-	(0,14)	8.630,9	100,00	1	116,2	130,8	(14,6)		

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	0,00	-	-	5,54	-	-	-	12,63	82,99	-	-	-	-	(1,16)	2.735,0	-	-	11,1	19,1	(8,0)	
	BPI Ásia Pacífico	3,48	-	-	0,32	-	-	-	1,61	89,67	-	-	-	-	(0,18)	6.030,3	9,91	3	122,1	158,9	(36,8)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	2,06	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	98,06	-	(0,19)	9.892,4	-	-	-	132,9	176,7	(43,7)	
	Caixa Ações Oriente	1,54	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	17.680,8	-	(0,16)	17.680,8	31,18	2	327,4	258,4	69,0		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	6,18	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	94,10	-	(0,42)	52.090,7	58,91	1	1.021,5	332,6	688,9		

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Defensivo *	7,07	-	24,91	0,38	-	-	-	-	-	-	54,96	9,97	3,83	(1,11)	487.632,0	54,52	1	25.590,1	9.171,2	16.418,9	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	12,29	40,22	29,55	3,09	0,50	-	-	-	-	2,32	-	6,74	1,10	0,05	37.445,9	4,19	3	4.711,4	2.143,1	2.568,2	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	12,90	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	77,41	9,38	0,45	(0,15)	944,6	-	-	-	-	-	
	Santander Private Defensivo	12,18	-	3,56	5,15	-	4,62	-	-	-	-	47,17	24,49	3,47	(0,85)	57.610,1	-	-	99,0	465,8	(366,8)	
	Santander Select Defensivo	14,06	-	3,51	4,79	-	4,57	-	-	-	-	46,22	24,11	3,42	(0,86)	310.829,9	41,30	2	7.504,3	2.860,3	4.644,0	



S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	9,63	2,06	-	3,11	-	-	-	-	-	1,11	4,72	69,03	12,00	(1,66)	14.048,3			580,8	196,5	384,3	
	BPI Brasil	7,96	-	-	0,67	-	11,41	-	-	-	-	80,70	-	(0,74)	16.528,6			62,6	244,6	(182,0)		
	BPI Dinâmico	11,67	7,75	8,23	0,99	-	-	-	-	6,85	10,78	39,27	16,40	(1,94)	117.646,8			9.310,2	712,7	8.597,5		
	BPI Global	2,28	35,05	10,96	1,70	3,22	1,50	-	9,96	-	3,07	2,24	-	(0,09)	43.196,0			227,8	558,4	(330,6)		
	BPI Moderado	12,92	12,29	13,61	1,44	-	-	-	-	8,97	10,31	21,06	20,56	(1,16)	515.831,8	58,09	1	18.245,4	5.318,2	12.932,5		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	2,59	36,94	29,77	3,21	2,32	-	0,41	-	4,69	-	-	12,05	0,18	32.742,3	2,69	3	342,7	411,0	(68,4)		
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	5,86	-	-	-	-	-	-	-	-	17,33	6,17	71,27	(0,63)	5.643,8			15,1	15,0	0,1		
	IMGA Flexível	22,33	18,06	9,57	0,44	-	-	-	-	-	17,58	17,53	11,25	-	18.533,4	1,99	5	875,6	364,0	511,6		
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3,99	-	-	0,01	-	-	10,71	84,67	0,91	-	-	-	(0,28)	10.698,1			757,2	440,5	316,7		
	Optimize Investimento Activo	1,35	-	-	(0,10)	-	-	5,18	33,74	57,19	-	-	2,88	(0,24)	19.876,5	2,51	4	1.025,7	1.104,1	(78,3)		
Santander Asset Management (++++)	Santander Investimento Global *	2,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	42.705,0			658,3	515,4	142,9		
	Santander Multi-Estratégia	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	6.457,4			316,6	102,8	213,8		
	Santander Rendimento	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,94	(0,23)	373.592,2	34,72	2	16.288,7	2.710,7	13.578,0		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,56	84,63	11,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12.573,3	38,66	2	11,5	93,4	(81,9)		
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	18,05	76,38	9,51	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-	(4,40)	19.950,0	61,34	1	-	-	-		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+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.	87,58	-	-	7,16	-	-	-	-	-	-	-	5,60	(0,33)	1.288,3	100,00	1	-	-	-		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+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.	10,66	-	-	(6,17)	-	-	-	9,44	69,51	-	-	13,06	4,08	(0,59)	1.871,5	100,00	1	1.951,1	-	1.951,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (++++)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2,78	-	-	0,07	-	-	-	34,21	90,72	-	-	-	(27,78)	18.932,7	55,85	1	-	-	-		
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,11	-	-	34,93	16,76	-	-	-	-	-	48,47	-	(0,27)	1.120,6			996,3	-	996,3		
	Discovery Fund - F.I.A.	3,21	-	-	0,02	-	-	-	5,86	80,23	-	-	12,63	(1,94)	11.753,2			-	-	-		
	LYNX Valor - F.I.A.	22,91	-	-	0,49	-	-	-	-	-	-	18,13	48,42	(1,29)	2.092,7	44,15	2	-	-	-		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	9,88	69,58	11,01	-	-	-	-	-	-	-	9,77	-	(0,25)	15.241,0	7,43	2	53,6	6,4	47,2		
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	12,17	-	-	-	-	-	-	15,98	-	-	70,14	-	1,71	3.884,6	7,43	2	-	158,3	(158,3)		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	6,33	-	-	0,12	-	-	-	-	-	18,45	-	4,94	-	7.420,7			76,0	63,9	12,1		
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,47	-	-	4,40	-	-	-	-	-	13,26	-	-	80,87	103.034,5			-	403,9	(403,9)		
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,97	-	-	2,81	-	-	-	-	-	8,26	-	89,97	(2,01)	61.900,1			-	288,9	(288,9)		
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,83	-	-	5,54	-	-	-	-	-	11,15	-	25,64	(1,81)	63.693,8	91,68	1	-	284,7	(284,7)		
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	55,26	4,44	-	0,13	5,68	-	-	-	-	-	23,43	10,93	(0,30)	2.285,8	0,89	4	-	-	-		

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

(+) - A Caixagest passou a denominar-se Caixa Gestão de Ativos

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

(+++)- A Santander Asset Management incorporou a Popular Gestão de Activos

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

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 Setembro de 2021 (Fonte: CMVM)

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira ( Euros )	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	1.776.748.251	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.294.176.560	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	895.320.729	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	875.559.929	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	841.070.420	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	672.727.091	6
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	516.854.860	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	515.831.832	8
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	494.223.849	9
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	493.536.564	10
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	491.194.375	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	487.632.031	12
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	485.368.340	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	373.592.154	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	322.899.525	15
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	313.740.853	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	310.829.937	17
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	279.365.942	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	278.097.453	19
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	247.968.196	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	238.275.415	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	198.628.400	22
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	193.518.812	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	192.231.564	24
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	187.845.499	25
Santander Accções Europa (1)	F.Acções Europeias	186.316.797	26
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	184.575.812	27
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	179.361.010	28
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	163.363.718	29
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	155.104.033	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	154.648.039	31
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	149.001.034	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	140.825.738	33
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	136.258.085	34
NB Capital	F. Obrigações Euro	130.127.678	35
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	128.532.679	36
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	126.078.742	37
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	124.411.445	38
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	121.099.538	39
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	118.956.849	40
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	117.646.759	41
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	111.885.039	42
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	108.755.084	43
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	107.035.696	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	104.511.027	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	103.034.537	46
Santander Ações América	F.Acções América Norte	99.196.293	47
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	96.580.086	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	91.863.301	49
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	83.177.683	50
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	79.941.957	51
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	76.704.465	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	70.701.728	53
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	70.435.612	54
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.693.795	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62.345.044	56
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.900.071	57
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	57.610.088	58
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	54.576.889	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	52.090.731	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.496.684	61
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	47.016.316	62
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	45.944.105	63
BPI Global	Fundo Flexível	43.196.045	64
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	42.704.987	65
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	40.351.874	66
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	39.785.024	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	37.696.780	68
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	37.445.899	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35.494.501	70
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.742.341	71
BPI América	F.Acções América Norte	31.616.921	72
BPI Europa	F.Acções Europeias	31.078.917	73
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	29.583.964	74
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.895.720	75
Optimize Seleccção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27.473.037	76
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	26.947.263	77
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.863.786	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	25.869.884	79
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	25.838.641	80
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.678.766	81
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	25.140.953	82
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	23.380.342	83

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.101.593	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.074.555	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	22.940.448	86
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	22.221.745	87
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.336.380	88
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	20.320.921	89
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.949.982	90
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	19.876.500	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	19.326.759	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	18.932.716	93
IMGA Flexível	Fundo Flexível	18.533.374	94
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	18.337.028	95
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.680.817	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.142.784	97
BPI Brasil	Fundo Flexível	16.528.569	98
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	16.222.849	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.127.032	100
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	16.030.515	101
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.240.976	102
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	14.783.692	103
BPI Agressivo	Fundo Flexível	14.048.281	104
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.883.687	105
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.573.323	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	12.531.541	107
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	12.474.766	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.007.442	109
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.753.245	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.375.593	111
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.907.371	112
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.698.140	113
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	10.439.321	114
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.966.490	115
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.892.439	116
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	9.616.047	117
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.456.551	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.397.480	119
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	9.249.224	120
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.144.759	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	8.830.990	122
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.630.898	123
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	8.612.656	124
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.474.459	125
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	7.622.168	126
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.593.911	127
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.420.698	128
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.417.979	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.511.485	130
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.457.417	131
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.030.347	132
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.643.784	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	5.495.309	134
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.367.133	135
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	5.014.081	136
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	4.784.393	137
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.884.645	138
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	3.605.926	139
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.595.733	140
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.491.642	141
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.135.561	142
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3.030.405	143
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.923.758	144
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.881.152	145
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.735.413	146
BPI África	F.Acções Internacionais	2.735.026	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.688.960	148
LYNX Prudente - F.I.A.*	Outros F.I.A.	2.285.841	149
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.140.700	150
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.092.693	151
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.970.486	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.931.874	153
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1.871.527	154
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.664.006	155
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.288.318	156
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.120.570	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.109.481	158
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	1.007.640	159
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	944.620	160
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	590.358	161
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	420.187	162
<b>TOTAL</b>		<b>18.373.007.580</b>	

\* - 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 Setembro de 2021 (Fonte: CMVM)

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

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

### 3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

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