



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Dezembro 2021

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro 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.

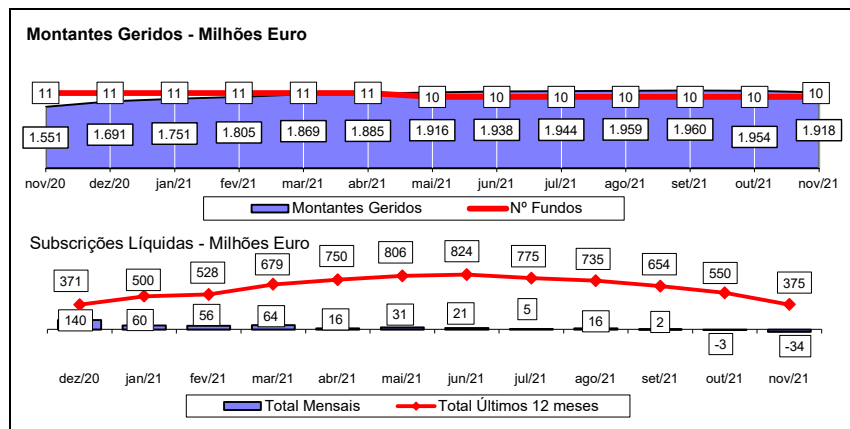
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento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

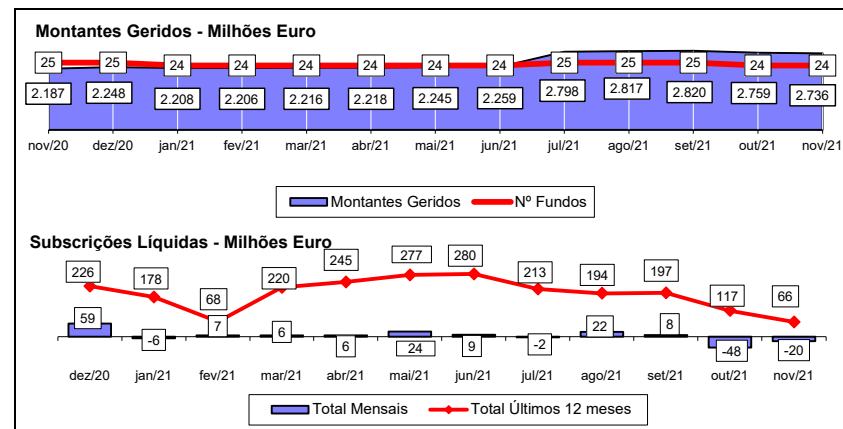
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

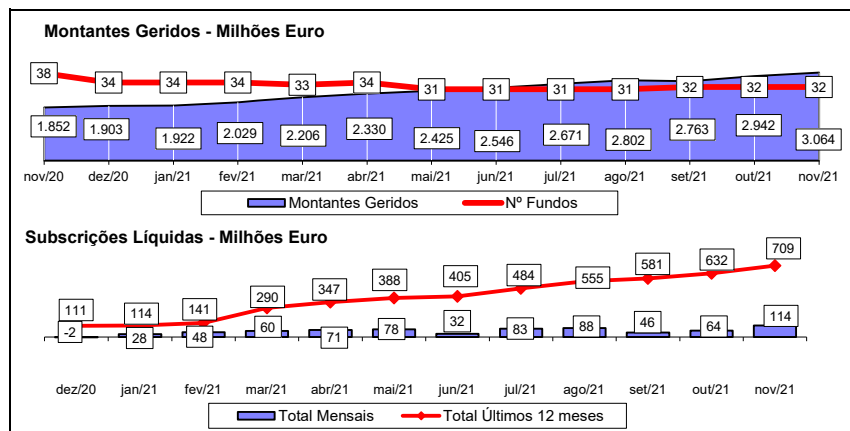
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



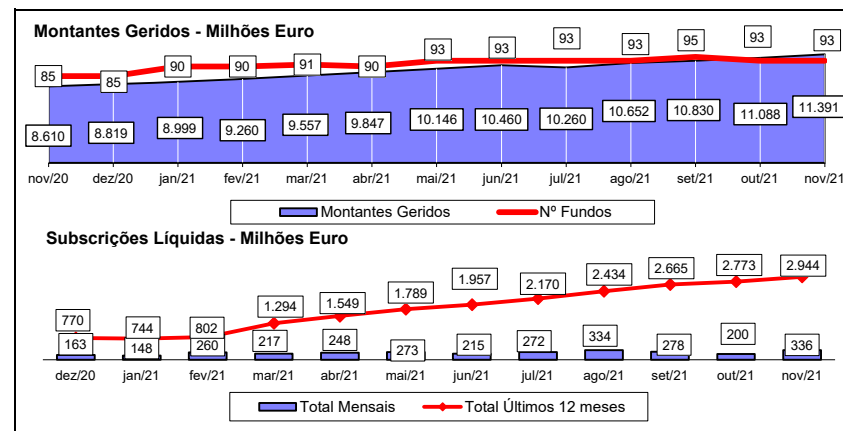
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



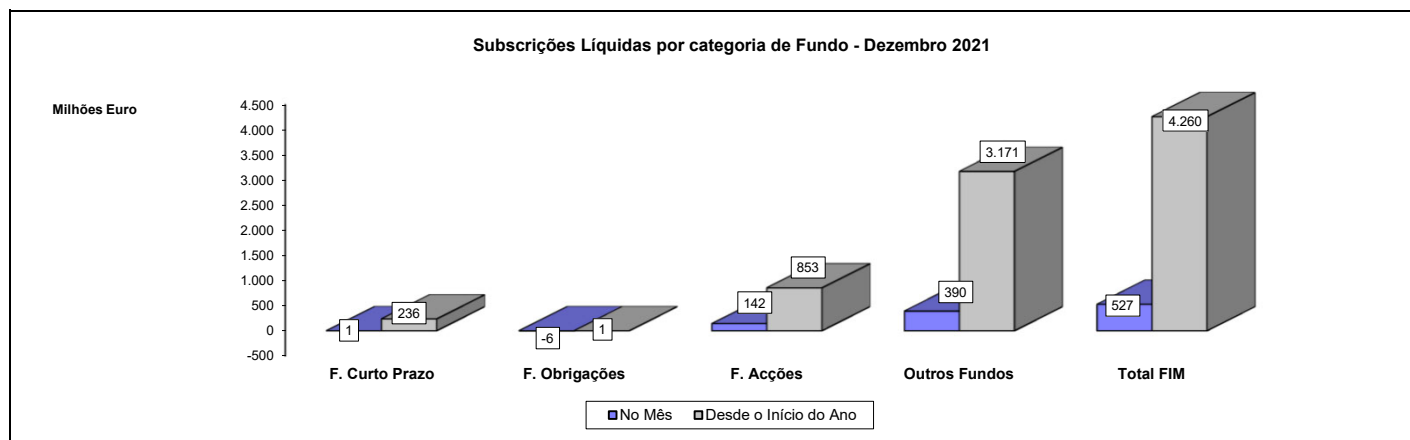
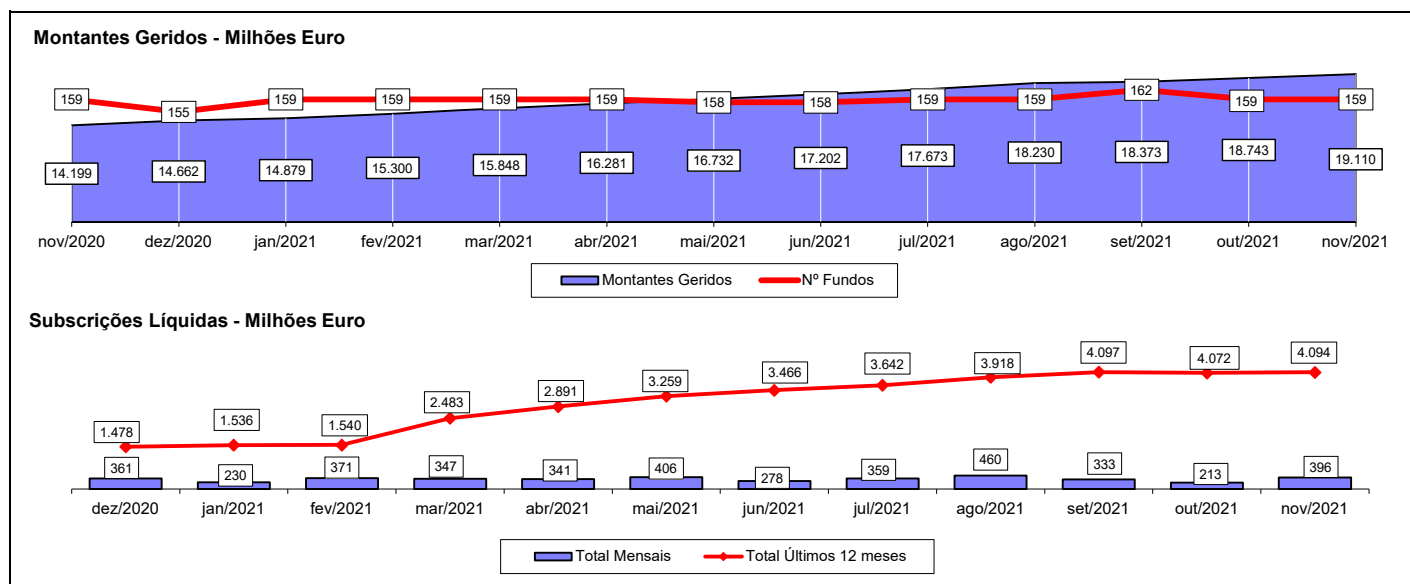
FUNDOS DE ACÇÕES



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

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

	31 dezembro 2021			Desde 31 de Dezembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	4.494.946	7.184.630	(2.689.684)	86.445.932	174.291.708	(87.845.776)	86.445.932	174.291.708	(87.845.776)
F. Merc. Monetário Internacional	188.389	6.188	182.202	6.007.902	1.644.289	4.363.613	6.007.902	1.644.289	4.363.613
F. Curto Prazo Euro	51.254.843	48.104.663	3.150.180	958.600.036	639.398.781	319.201.256	958.600.036	639.398.781	319.201.256
F. Obrigações Tx Indexada Euro	14.953.313	16.573.222	(1.619.910)	223.151.482	215.933.205	7.218.277	223.151.482	215.933.205	7.218.277
F. Obrigações Euro	38.433.879	42.594.494	(4.160.615)	521.250.179	573.462.838	(52.212.659)	521.250.179	573.462.838	(52.212.659)
F. Obrigações Internacional	2.779.531	2.435.464	344.066	111.988.458	63.866.670	48.121.788	111.988.458	63.866.670	48.121.788
F. Acções Nacionais	42.609.186	560.318	42.048.868	102.423.571	72.311.542	30.112.029	102.423.571	72.311.542	30.112.029
F. Acções Ibéricas	302.706	326.891	(24.184)	3.483.466	8.393.945	(4.910.479)	3.483.466	8.393.945	(4.910.479)
F. Acções Europeias	3.793.074	5.144.820	(1.351.745)	96.467.673	47.893.893	48.573.780	96.467.673	47.893.893	48.573.780
F. Acções da América do Norte	9.624.281	4.467.585	5.156.696	96.420.682	65.191.676	31.229.006	96.420.682	65.191.676	31.229.006
F. Acções Globais	126.201.516	32.125.554	94.075.962	817.864.272	229.386.950	588.477.322	817.864.272	229.386.950	588.477.322
F. Acções Sectoriais	2.092.071	991.912	1.100.159	14.588.353	8.641.051	5.947.302	14.588.353	8.641.051	5.947.302
Outros F. Acções Internacionais	2.105.148	1.316.226	788.922	222.078.859	68.057.468	154.021.391	222.078.859	68.057.468	154.021.391
F. Multi-Activos Defensivos	22.551.365	12.277.803	10.273.562	686.522.687	233.827.754	452.694.932	686.522.687	233.827.754	452.694.932
F. Multi-Activos Moderados	150.922.685	65.477.873	85.444.812	1.283.901.216	406.356.006	877.545.211	1.283.901.216	406.356.006	877.545.211
F. Multi-Activos Equilibrados	42.014.903	13.924.477	28.090.426	445.828.207	153.927.382	291.900.825	445.828.207	153.927.382	291.900.825
F. Multi-Activos Agressivos	9.256.730	3.741.591	5.515.139	80.744.647	36.310.122	44.434.525	80.744.647	36.310.122	44.434.525
Fundos PPR	206.201.447	44.159.056	162.042.391	1.623.343.480	485.187.779	1.138.155.700	1.623.343.480	485.187.779	1.138.155.700
Fundos PPA	-	-	-	25.534	690.122	(664.588)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	60.708.513	11.916.150	48.792.363	120.018.010	145.209.602	(25.191.592)	120.018.010	145.209.602	(25.191.592)
Fundos Flexíveis	65.060.594	13.964.233	51.096.361	571.602.838	192.025.071	379.577.767	571.602.838	192.025.071	379.577.767
F.I.A. de Obrigações	12.500	565.862	(553.362)	265.339	2.851.469	(2.586.131)	265.339	2.851.469	(2.586.131)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	27.250	-	27.250	16.247.338	934.704	15.312.634	16.247.338	934.704	15.312.634
Outros F.I.A.	1.344.206	2.699.906	(1.355.700)	21.833.316	27.991.859	(6.158.543)	21.833.316	27.991.859	(6.158.543)
Sub- Total: F.I.A.	1.544.656	3.275.332	(1.730.676)	41.787.441	32.246.425	9.541.016	41.787.441	32.246.425	9.541.016
TOTAL	857.093.776	330.568.483	526.525.293	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646

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

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

	31 dezembro 2021			Desde 31 de Dezembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	18.538.698	2.847.686	15.691.012	193.039.561	36.155.537	156.884.024	193.039.561	36.155.537	156.884.024
BIZ Capital	303.768	57.372	246.396	19.642.051	3.341.747	16.300.305	19.642.051	3.341.747	16.300.305
BPI Gestão de Ativos	138.737.558	48.021.390	90.716.168	1.150.523.426	570.289.761	580.233.666	1.150.523.426	570.289.761	580.233.666
Caixa Gestão de Ativos	308.008.370	94.567.756	213.440.614	2.552.479.944	964.841.772	1.587.638.172	2.552.479.944	964.841.772	1.587.638.172
Casa de Investimentos	2.797.538	57.516	2.740.022	22.182.109	186.516	21.995.593	22.182.109	186.516	21.995.593
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	43.181.447	19.110.024	24.071.422	597.774.406	393.779.732	203.994.674	597.774.406	393.779.732	203.994.674
Heed Capital SGOIC *	560.600	324.923	235.677	4.032.626	8.911.108	(4.878.482)	4.032.626	8.911.108	(4.878.482)
IM Gestão de Ativos	201.161.466	82.387.165	118.774.301	2.210.971.169	1.218.478.391	992.492.778	2.210.971.169	1.218.478.391	992.492.778
Invest Gestão Activos	10.285.071	739.341	9.545.730	70.342.526	10.349.357	59.993.169	70.342.526	10.349.357	59.993.169
LYNX Asset Managers	27.250	-	27.250	3.091.338	1.018.172	2.073.166	3.091.338	1.018.172	2.073.166
Montepio Gestão de Activos	7.712.700	4.787.583	2.925.117	61.950.977	55.244.013	6.706.964	61.950.977	55.244.013	6.706.964
Optimize Investment Partners	6.962.917	2.759.031	4.203.887	71.010.711	84.127.219	(13.116.508)	71.010.711	84.127.219	(13.116.508)
Santander Asset Management	118.816.394	74.908.698	43.907.696	1.144.348.080	507.530.954	636.817.126	1.144.348.080	507.530.954	636.817.126
Total	857.093.776	330.568.483	526.525.293	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	322.613.896	96,3	299.858.913	90,2	92,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.655.912	3,8	31.806.938	9,6	251,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		935.698	0,3	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-92.322	(0,0)	-160.078	(0,0)	173,4
TOTAL	335.177.486	100,0	332.441.471	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.476.953	17,6	1.407.833	16,4	95,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	511.299	6,1	559.951	6,5	109,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.605.314	78,8	6.604.090	77,1	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-208.924	(2,5)	-5.434	(0,1)	2,6
TOTAL	8.384.642	100,0	8.566.440	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	446.493.052	28,4	447.241.884	28,3	100,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.978	0,0	7.956	0,0	114,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.402.382	1,0	67.595.068	4,3	438,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	147.654.349	9,4	141.131.673	8,9	95,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	961.976.494	61,1	911.303.389	57,7	94,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.339.869	0,2	11.643.174	0,7	348,6
TOTAL	1.574.873.124	100,0	1.578.923.144	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	99.409.536	10,7	96.765.606	10,4	97,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.970.367	0,2	3.849.756	0,4	195,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	61.864.304	6,6	57.405.308	6,2	92,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	767.091.574	82,4	769.305.704	82,7	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.117.339	0,1	1.118.276	0,1	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	779.144	0,1	781.413	0,1	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	779.144	0,1	781.413	0,1	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.282.407	(0,1)	889.436	0,1	(69,4)
TOTAL	930.949.858	100,0	930.115.500	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	162.237.056	10,6	156.132.834	10,3	96,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	70.527	0,0	64.893	0,0	92,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.300.130	0,1	2.399.961	0,2	184,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	404.967.528	26,6	409.993.715	27,0	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	948.425.992	62,2	938.956.234	61,8	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	471.367	0,0	479.553	0,0	101,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.674.479	0,7	10.832.941	0,7	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.674.479	0,7	10.832.941	0,7	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.364.769	(0,3)	686.460	0,0	(15,7)
TOTAL	1.523.782.310	100,0	1.519.546.590	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.427.683	4,2	7.451.205	3,0	71,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.070.754	2,4	2.279.896	0,9	37,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.314.251	15,4	27.983.622	11,2	73,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.935.193	4,4	13.386.316	5,3	122,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.124.147	58,6	156.625.432	62,5	107,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	26.891.528	10,8	23.626.944	9,4	87,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.440.763	3,8	16.243.079	6,5	172,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	338.681	0,1	429.655	0,2	126,9
- UP's OUTROS FUNDOS	2.530.458	1,0	2.431.398	1,0	96,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	12.309.901	4,9	19.104.133	7,6	155,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.749.710	(0,7)	343.750	0,1	(19,6)
TOTAL	249.323.749	100,0	250.801.299	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.388.080	18,2	29.920.705	17,6	133,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.109.067	3,3	4.103.970	2,4	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	629.957	0,5	1.682.170	1,0	267,0
- ACÇÕES NACIONAIS	95.750.544	77,9	130.397.015	76,6	136,2
Sub - total (Acções)	95.750.544	77,9	130.397.015	76,6	136,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	113.871	0,1	4.109.555	2,4	3.609,0
TOTAL	122.991.519	100,0	170.213.414	100,0	138,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	522.995	2,0	446.581	1,6	85,4
- ACÇÕES NACIONAIS	7.649.962	28,7	7.637.813	27,4	99,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18.646.442	69,9	19.826.401	71,2	106,3
Sub - total (Acções)	26.296.405	98,5	27.464.214	98,6	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-131.716	(0,5)	-63.059	(0,2)	47,9
TOTAL	26.687.684	100,0	27.847.736	100,0	104,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.391.514	4,3	11.874.796	3,6	88,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	972.793	0,3	1.126.324	0,3	115,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.673.088	0,9	3.517.380	1,1	131,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.673.088	0,9	3.517.380	1,1	131,6
- ACÇÕES NACIONAIS	3.241.576	1,0	3.251.628	1,0	100,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	290.764.128	93,6	306.260.840	93,9	105,3
Sub - total (Acções)	294.005.704	94,6	309.512.469	94,9	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-384.273	(0,1)	-40.858	(0,0)	10,6
TOTAL	310.658.825	100,0	325.990.111	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.269.108	2,8	8.010.432	3,1	110,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.640.779	0,6	1.561.210	0,6	95,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	105.520.449	40,6	98.610.310	37,8	93,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	105.520.449	40,6	98.610.310	37,8	93,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	146.914.760	56,6	153.797.684	58,9	104,7
Sub - total (Acções)	146.914.760	56,6	153.797.684	58,9	104,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.551.704	(0,6)	-806.852	(0,3)	52,0
TOTAL	259.793.392	100,0	261.172.784	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.056.035	1,4	36.263.100	1,5	113,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.065.610	0,5	3.565.400	0,1	35,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.052.748	0,1	3.053.265	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.208.770	0,2	5.569.790	0,2	106,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.052.748	0,1	3.053.265	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.208.770	0,2	5.569.790	0,2	106,9
- ACÇÕES NACIONAIS	695.810	0,0	793.750	0,0	114,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	740.295.542	33,4	818.800.182	33,7	110,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.440.035.183	65,0	1.568.880.349	64,6	108,9
Sub - total (Acções)	2.181.026.536	98,4	2.388.474.281	98,4	109,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.426.469	(0,7)	-9.615.073	(0,4)	66,6
TOTAL	2.216.983.229	100,0	2.427.310.762	100,0	109,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.811.691	10,5	3.016.998	7,7	79,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.945.827	8,1	3.371.886	8,6	114,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.945.827	8,1	3.371.886	8,6	114,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.260.498	3,5	1.277.710	3,3	101,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	29.005.057	79,7	31.938.608	81,3	110,1
Sub - total (Acções)	30.265.556	83,1	33.216.318	84,5	109,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-613.991	(1,7)	-301.713	(0,8)	49,1
TOTAL	36.409.082	100,0	39.303.490	100,0	107,9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.160.022	3,5	4.336.636	4,7	137,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	723.070	0,8	716.962	0,8	99,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	78.706.152	86,9	79.179.205	86,0	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	78.706.152	86,9	79.179.205	86,0	100,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	393.511	0,4	412.325	0,4	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.830.921	8,6	7.878.050	8,6	100,6
Sub - total (Acções)	8.224.432	9,1	8.290.375	9,0	100,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-237.885	(0,3)	-439.522	(0,5)	184,8
TOTAL	90.575.791	100,0	92.083.655	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.635.549	5,9	36.366.597	6,5	111,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.091.041	0,6	4.116.829	0,7	133,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	137.326.881	25,0	133.849.588	23,9	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.113.308	3,7	20.901.808	3,7	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	190.657	0,0	0		-
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.899.396	1,8	9.894.596	1,8	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	268.478.588	48,9	276.354.486	49,4	102,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.785.960	10,5	58.574.349	10,5	101,4
- UP's OUTROS FUNDOS	19.564.548	3,6	20.114.463	3,6	102,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.487.798	6,3	36.304.754	6,5	105,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	321.240.694	58,6	328.633.140	58,8	102,3
- ACÇÕES NACIONAIS	171.640	0,0	177.800	0,0	103,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	973.927	0,2	694.333	0,1	71,3
Sub - total (Acções)	1.145.567	0,2	872.133	0,2	76,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.096	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.740.749	(0,3)	-1.964.348	(0,4)	112,8
TOTAL	548.498.842	100,0	559.080.500	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	138.403.467	4,8	152.044.604	5,1	109,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.646.988	0,7	15.320.250	0,5	74,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	453.321.459	15,8	448.695.194	15,1	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	150.806.119	5,2	155.352.241	5,2	103,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.310.977	0,1	4.685.430	0,2	108,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	60.916.942	2,1	71.837.041	2,4	117,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	994.030.733	34,6	1.061.717.359	35,6	106,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	756.660.836	26,3	808.759.171	27,1	106,9
- UP's OUTROS FUNDOS	166.648.544	5,8	163.279.599	5,5	98,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.291.496	2,3	68.873.639	2,3	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.911.965.559	66,5	2.036.719.530	68,4	106,5
- ACÇÕES NACIONAIS	442.446	0,0	458.408	0,0	103,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	80.567.905	2,8	87.097.568	2,9	108,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.144.033	0,1	2.488.769	0,1	116,1
Sub - total (Acções)	83.154.384	2,9	90.044.745	3,0	108,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	45.452.070	1,6	7.311.142	0,2	16,1
TOTAL	2.874.352.520	100,0	2.979.046.775	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	42.168.527	4,9	57.917.521	6,4	137,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.403.372	0,9	10.362.102	1,1	140,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	41.545.204	4,8	40.253.524	4,4	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.655.315	2,4	20.865.740	2,3	101,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.304.311	4,3	26.445.293	2,9	70,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	250.613.421	28,9	262.488.089	29,0	104,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	411.533.769	47,4	434.670.256	48,0	105,6
- UP's OUTROS FUNDOS	51.260.500	5,9	50.881.260	5,6	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	7.876.348	0,9	8.600.245	1,0	109,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	742.835.653	85,6	765.884.653	84,7	103,1
- ACÇÕES NACIONAIS	172.253	0,0	178.435	0,0	103,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.113.578	0,1	807.400	0,1	72,5
Sub - total (Acções)	1.285.831	0,1	985.835	0,1	76,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.378	0,0	31.920	0,0	381,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.093.334	0,5	-249.371	(0,0)	(6,1)
TOTAL	867.871.962	100,0	904.652.169	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.964.890	11,0	13.992.351	10,3	100,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.147.808	0,9	1.061.164	0,8	92,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	98.008	0,1	98.385	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.458.080	7,5	9.466.207	7,0	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	85.007.106	67,1	91.891.451	67,8	108,1
- UP's OUTROS FUNDOS	5.123.845	4,0	5.102.648	3,8	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	917.780	0,7	979.470	0,7	106,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	98.671.250	77,8	105.480.836	77,9	106,9
- ACÇÕES NACIONAIS	49.653	0,0	79.165	0,1	159,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.504.417	2,8	4.342.581	3,2	123,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.956.633	5,5	7.703.384	5,7	110,7
Sub - total (Acções)	10.510.702	8,3	12.125.130	9,0	115,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5.844	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.465.168	1,2	1.711.748	1,3	116,8
TOTAL	126.781.449	100,0	135.449.085	100,0	106,8

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	176.582.585	4,3	194.263.380	4,5	110,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.146.043	0,4	11.194.999	0,3	65,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	500.094	0,0	2.499.984	0,1	499,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	376.628.568	9,2	424.570.450	9,9	112,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.849.500	0,2	6.665.673	0,2	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.766.104.411	43,0	1.759.916.325	41,0	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	97.112.306	2,4	100.517.895	2,3	103,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.450.697	0,8	25.153.356	0,6	80,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	669.414.209	16,3	719.185.607	16,7	107,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	710.673.801	17,3	759.162.882	17,7	106,8
- UP's OUTROS FUNDOS	118.559.816	2,9	118.698.722	2,8	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	48.394.136	1,2	49.759.140	1,2	102,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.481.704.388	36,1	1.572.441.426	36,6	106,1
- ACÇÕES NACIONAIS	5.867.944	0,1	7.329.424	0,2	124,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	36.675.498	0,9	46.154.530	1,1	125,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	86.765.118	2,1	107.133.861	2,5	123,5
Sub - total (Acções)	129.308.560	3,1	160.617.814	3,7	124,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10.561	0,0	44.688	0,0	423,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.682.774	0,2	12.073.108	0,3	124,7
TOTAL	4.110.023.923	100,0	4.294.564.883	100,0	104,5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	69.547.456	5,5	82.847.613	6,3	119,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.929.782	0,6	12.484.325	1,0	157,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	113.261.863	9,0	115.178.595	8,8	101,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.456.179	0,2	13.418.451	1,0	546,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	113.082.074	9,0	112.984.922	8,7	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.372.669	0,2	1.620.923	0,1	68,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	54.443.903	4,3	54.411.506	4,2	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	114.118.719	9,1	114.699.272	8,8	100,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	184.057.461	14,6	200.908.563	15,4	109,2
- UP's OUTROS FUNDOS	570.133.493	45,3	566.965.451	43,4	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.390.078	2,7	33.569.018	2,6	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	889.363.497	70,7	903.415.775	69,2	101,6
- ACÇÕES NACIONAIS	347.108	0,0	350.881	0,0	101,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.346.880	0,3	3.869.185	0,3	89,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.939.620	2,1	25.984.519	2,0	96,5
Sub - total (Acções)	31.633.608	2,5	30.204.585	2,3	95,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	13.377	0,0	16.850	0,0	126,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.086.318	(0,4)	12.676	0,0	(0,2)
TOTAL	1.257.964.264	100,0	1.305.753.733	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.795.152	8,7	1.957.590	6,2	70,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.061.013	12,7	4.897.011	15,6	120,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.019.148	78,2	24.567.785	78,2	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	96.550	0,3	0	-	-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	96.550	0,3	0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	14.536	0,0	-19.084	(0,1)	(131,3)
TOTAL	31.986.398	100,0	31.403.302	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.213.850	94,0	1.213.567	94,1	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.490	0,1	1.483	0,1	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	79.152	6,1	78.605	6,1	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	79.152	6,1	78.605	6,1	99,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.683	(0,3)	-3.331	(0,3)	90,5
TOTAL	1.290.810	100,0	1.290.323	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	74.023	2,6	72.837	2,5	98,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	77.462	2,7	-41.749	(1,4)	(53,9)
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	179.838	6,3	180.919	6,3	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	179.838	6,3	180.919	6,3	100,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	336.738	11,8	382.665	13,3	113,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.187.941	76,8	2.293.149	79,6	104,8
Sub - total (Acções)	2.524.679	88,6	2.675.814	92,9	106,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.908	(0,3)	-6.396	(0,2)	80,9
TOTAL	2.848.094	100,0	2.881.425	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.207.441	6,3	2.167.061	6,1	98,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.015.540	5,8	1.948.402	5,5	96,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.651	0,9	299.852	0,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	571.963	1,6	569.892	1,6	99,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	943.451	2,7	944.736	2,7	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.063.993	3,0	1.098.723	3,1	103,3
- UP's OUTROS FUNDOS	294.020	0,8	784.796	2,2	266,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.301.464	6,6	2.828.255	8,0	122,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.679.653	19,1	7.000.637	19,9	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.763.523	76,6	26.356.576	74,8	98,5
Sub - total (Acções)	33.443.175	95,7	33.357.213	94,6	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.878.226	(16,8)	-5.919.326	(16,8)	100,7
TOTAL	34.961.009	100,0	35.251.351	100,0	100,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.764.924	2,2	5.209.126	2,0	90,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.104.128	3,9	10.659.151	4,1	105,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.422.572	0,5	1.427.051	0,5	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.681.150	0,6	1.653.132	0,6	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.668.001	4,1	10.650.594	4,1	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	132.823	0,1	131.966	0,1	99,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.508.406	11,7	33.153.332	12,7	108,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	534.078	0,2	1.153.085	0,4	215,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	25.729.806	9,9	25.002.887	9,6	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	88.647.028	34,0	85.268.602	32,8	96,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.391.413	9,4	26.885.564	10,3	110,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	121.027.904	46,4	117.692.341	45,2	97,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	516.576	0,2	587.278	0,2	113,7
Sub - total (Acções)	516.576	0,2	587.278	0,2	113,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	84.946.218	32,6	85.330.324	32,8	100,5
TOTAL	260.655.711	100,0	260.226.528	100,0	99,8

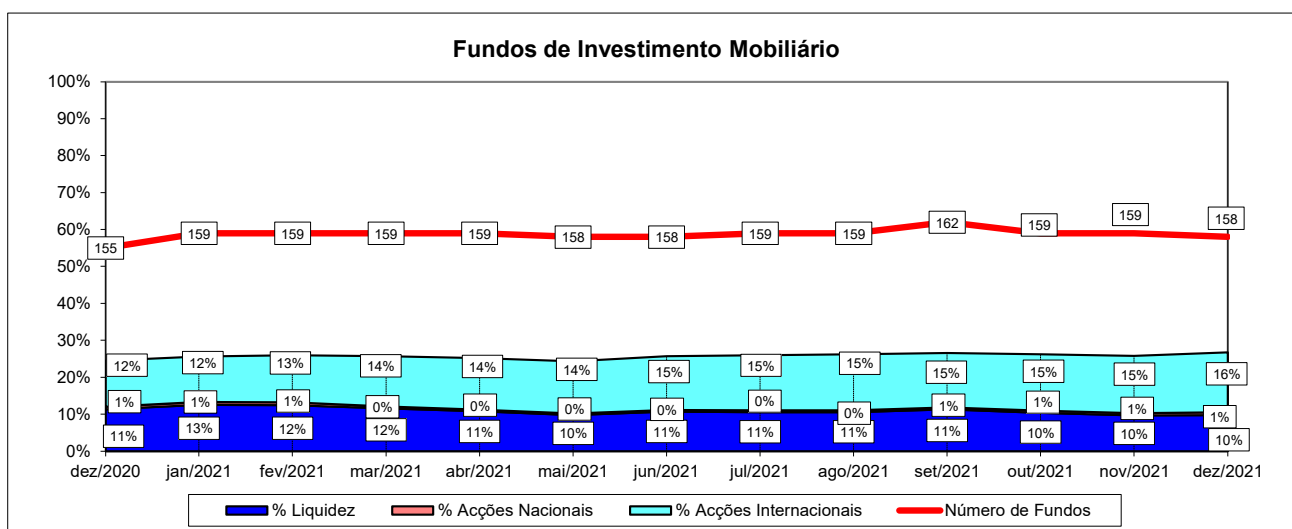
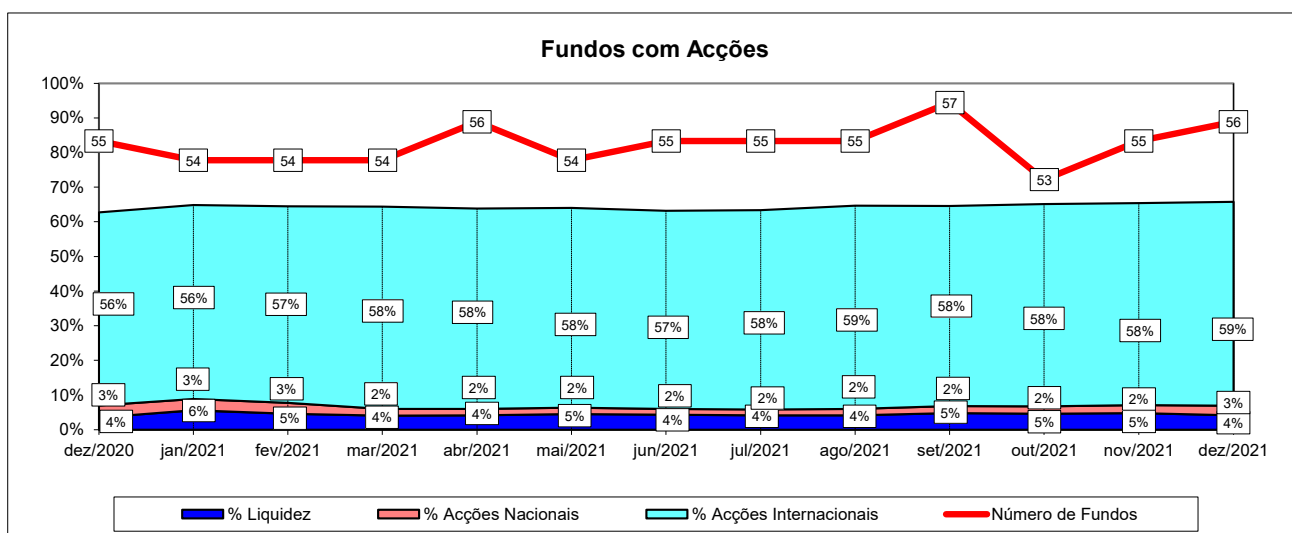
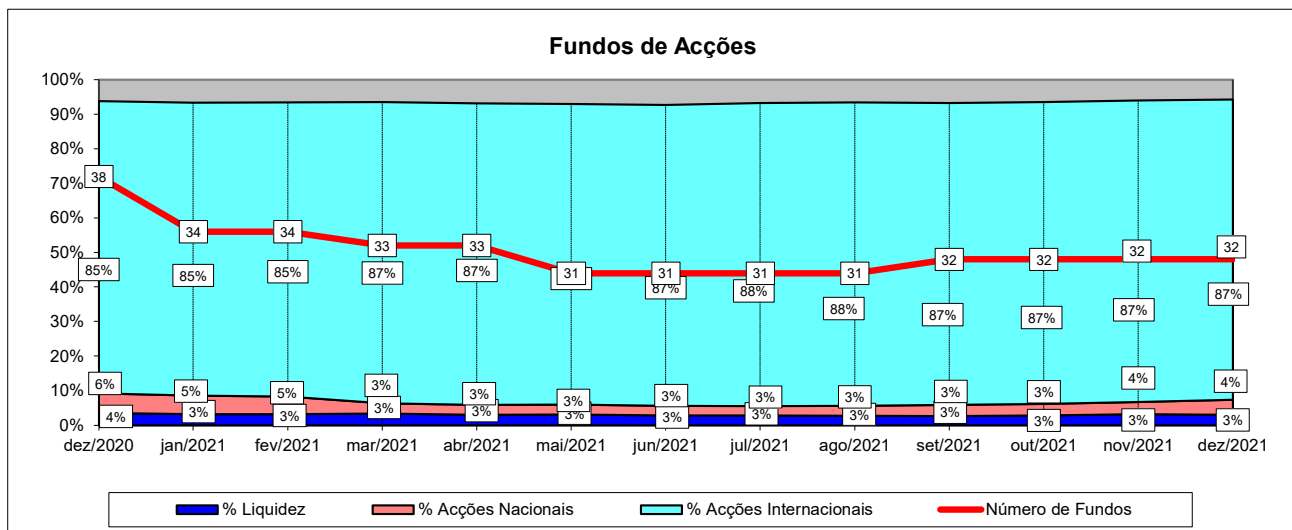
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.055.391	3,6	10.620.182	3,2	88,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.198.620	3,7	12.567.287	3,8	103,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.722.224	0,5	1.726.904	0,5	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.742.163	1,7	6.550.143	2,0	114,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35.687.149	10,8	35.218.380	10,6	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	704.786	0,2	701.858	0,2	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.508.406	9,2	33.153.332	10,0	108,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.574.078	0,5	2.097.821	0,6	133,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	26.973.637	8,1	26.282.528	7,9	97,4
- UP's OUTROS FUNDOS	89.020.201	26,8	86.132.003	26,0	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.391.413	7,4	26.885.564	8,1	110,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	123.684.908	37,3	120.780.120	36,5	97,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.532.967	2,3	7.970.581	2,4	105,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	28.951.463	8,7	28.649.724	8,7	99,0
Sub - total (Acções)	36.484.430	11,0	36.620.305	11,1	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	79.070.937	23,8	79.382.186	24,0	100,4
TOTAL	331.742.021	100,0	331.052.929	100,0	99,8

TOTAL OUTROS FUNDOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	77.747.732	6,0	120.970.224	8,8	155,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	67.538.742	5,2	81.901.419	6,0	121,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	43.742.612	3,4	42.961.659	3,1	98,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	63.421.413	4,9	63.047.673	4,6	99,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	464.340.099	35,6	482.492.292	35,1	103,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	531.505.646	40,7	556.482.501	40,5	104,7
- UP's OUTROS FUNDOS	31.677.254	2,4	31.724.172	2,3	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.027.522.999	78,7	1.070.698.965	77,9	104,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	452.572	0,0	222.945	0,0	49,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	25.294.397	1,9	-4.759.446	(0,3)	(18,8)
TOTAL	1.305.720.469	100,0	1.375.043.440	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.686.886.264	8,8	1.770.342.162	8,9	104,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	160.100.229	0,8	163.588.604	0,8	102,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	31.580.741	0,2	106.028.855	0,5	335,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.828.478.250	9,6	1.852.677.441	9,3	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	84.173.585	0,4	97.078.065	0,5	115,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.930.794.549	25,8	4.884.146.427	24,6	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	139.776.944	0,7	139.354.969	0,7	99,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	227.576.403	1,2	223.948.388	1,1	98,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.792.922.312	14,6	2.956.358.567	14,9	105,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.959.591.182	15,5	3.127.409.928	15,8	105,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.054.518.657	5,5	1.045.329.716	5,3	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	218.801.796	1,1	228.025.095	1,1	104,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.815.806.758	35,7	7.125.021.504	35,9	104,5
- ACÇÕES NACIONAIS	115.649.435	0,6	151.932.030	0,8	131,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.211.732.347	6,3	1.326.672.800	6,7	109,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.748.625.235	9,2	1.904.018.073	9,6	108,9
Sub - total (Acções)	3.076.007.017	16,1	3.382.622.903	17,0	110,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	498.828	0,0	316.403	0,0	63,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	136.641.182	0,7	99.757.481	0,5	73,0
TOTAL	19.109.546.141	100,0	19.848.959.908	100,0	103,9

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 Dezembro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Novembro 2020 - Novembro 2021)



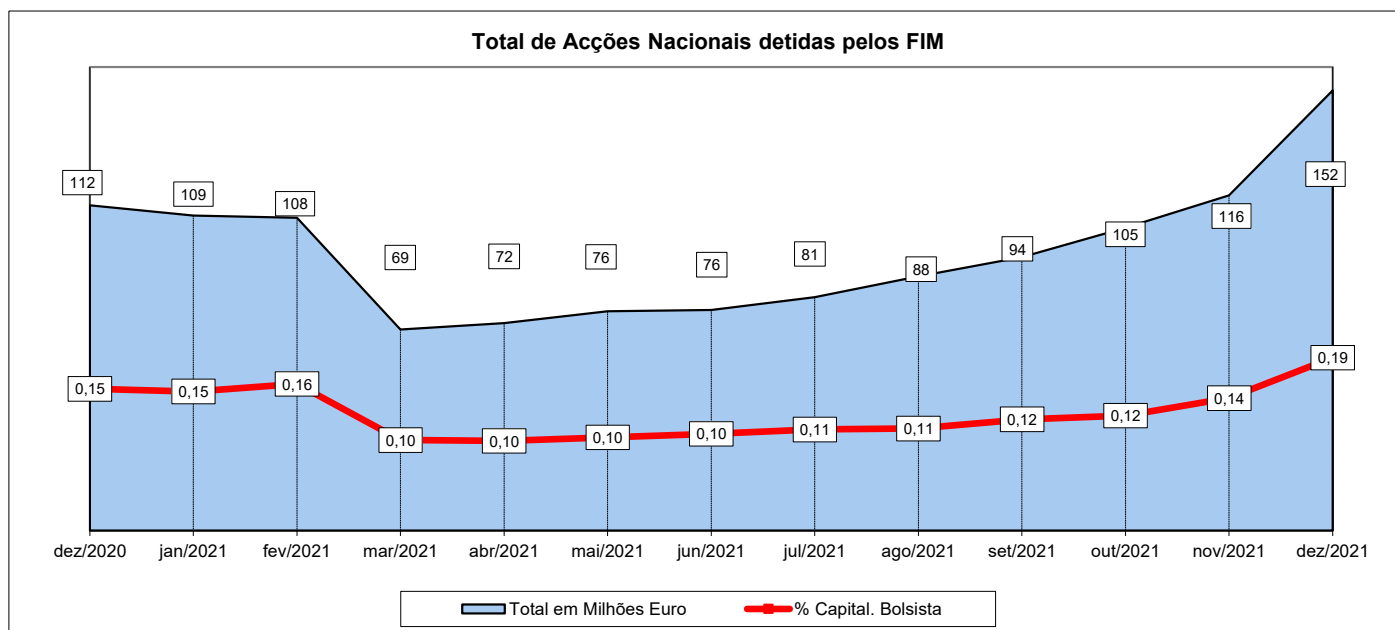
Nota1:

- 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 Dezembro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

novembro 2021				dezembro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	3,44%	3.530.420	815.527	Cofina SGPS	3,43%	3.519.920	823.661
Impresa SGPS	2,82%	4.731.817	1.249.200	Impresa SGPS	3,17%	5.321.199	1.298.373
Novabase	1,17%	368.645	1.810.047	Novabase	1,40%	439.158	2.248.489
CTT - Correios de Portugal S	0,90%	1.344.065	5.571.149	CTT - Correios de Portugal S	1,07%	1.605.565	7.313.349
Ibersol SGPS	0,90%	411.857	2.240.502	Greenvolt-Energias Renovav	1,01%	1.225.997	7.785.081
Greenvolt-Energias Renovav	0,87%	1.056.389	6.475.665	Ibersol SGPS	0,98%	449.424	2.328.016
Altri, SGPS SA	0,73%	1.496.687	7.333.766	Altri, SGPS SA	0,93%	1.897.592	10.645.491
SONAE SGPS	0,66%	13.115.208	12.361.084	SONAE SGPS	0,86%	17.126.610	17.177.990
Mota-Engil SGPS	0,54%	1.660.684	2.049.284	Mota-Engil SGPS	0,73%	2.244.651	2.864.175
REN	0,49%	3.285.880	8.099.694	Ramada	0,67%	172.553	1.221.675
PHAROL	0,45%	4.018.269	337.535	REN	0,65%	4.357.880	11.090.805
NOS SGPS	0,44%	2.253.898	7.577.605	NOS SGPS	0,56%	2.868.048	9.780.044
Corticeira Amorim	0,41%	538.669	5.989.999	Corticeira Amorim	0,55%	731.966	8.256.576
THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.774.027	8.616.128	THE NAVIGATOR COMP	0,54%	3.825.397	12.815.080
Ramada	0,39%	99.420	634.300	BCP	0,49%	73.566.741	10.365.554
BCP	0,36%	54.336.311	7.797.261	PHAROL	0,45%	4.068.808	305.567
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	425.697	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	463.630
SEMAPA	0,22%	178.419	2.066.092	SEMAPA	0,24%	195.898	2.292.007
Jerónimo Martins SGPS	0,11%	701.457	13.478.496	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	887.577	17.840.298
Galp Energia	0,10%	741.977	6.134.666	Galp Energia	0,13%	1.012.477	8.626.304
TOTAL 20 +		97.065.581	101.063.696	TOTAL 20 +		125.938.943	135.542.164



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 Dezembro de 2021 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99,92	0,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	94.145,4		1	232,6	2.005,0	(1.772,4)	
	IMGA Money Market	99,71	0,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	238.296,1	100,00	1	4.262,3	5.179,6	(917,3)	

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 (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 (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	16,43	77,09	6,54	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	8.566,4	100,00	1	188,4	6,2	182,2	

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 (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 Defensivo	17,01	64,70	18,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	463.834,3	29,38	2	6.278,8	13.146,1	(6.867,4)	
Heed Capital SGOIC (+++)	EuroBic Tesouraria	49,07	19,63	31,36	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	19.890,7	1,26	5	147,8	257,5	(109,7)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	54,29	43,17	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	15.320,3			516,0	556,2	(40,2)	
	IMGA Liquidez	43,16	51,95	4,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35	911.930,0	58,73	1	34.230,2	26.035,4	8.194,7	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	78,21	21,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	1.648,5	0,10	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,29	72,63	1,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	49.681,1	3,15	4	660,1	2.105,0	(1.444,9)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,91	77,58	5,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,58	116.618,3	7,39	3	9.422,0	6.004,4	3.417,6	

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 (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 Obrigações	4,69	92,70	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	243.380,5	26,17	2	5.406,4	2.287,5	3.118,9	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10,99	80,44	8,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	182.109,5			2.125,4	3.767,4	(1.642,0)	
	IMGA Euro Taxa Variável	10,91	79,19	9,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	307.768,0	52,67	1	6.625,3	7.398,4	(773,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15,79	71,31	4,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8.796,6	0,95	4	404,1	303,9	100,2	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	16,15	78,27	3,17	2,05	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	188.060,8	20,22	3	392,1	2.815,9	(2.423,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	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. (%)	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	3,84	0,54	95,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	16.680,1			115,1	377,0	(261,8)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,36	90,27	-	0,04	4,51	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	10.640,9	1,80	4	142,1	96,9	45,2	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,91	12,83	82,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	144.664,7			11.776,9	392,0	11.384,9	
	Caixa Disponível	15,58	82,67	1,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	454.742,5			6.847,1	11.964,8	(5.117,7)	
	Caixagest Obrigações Mais	4,14	96,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	97.496,1	45,86	1	17,2	2.299,7	(2.282,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	2,01	-	98,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	160.735,5			2.433,2	1.801,6	631,6	
	NB Capital	19,60	56,08	26,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,79)	115.229,8			6.139,4	8.102,6	(1.963,2)	
	NB Capital Plus	3,34	78,23	15,99	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	77.270,5	23,25	3	3.052,8	2.728,1	324,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3,19	3,20	91,18	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,43	15.902,8			111,8	229,7	(117,9)	
	IMGA Rendimento Mais	6,23	76,87	11,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10	106.485,2			1.354,2	1.405,7	(51,5)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6,08	77,29	14,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,37	2.872,5			-	-	-	
	IMGA Rendimento Semestral	13,06	74,26	10,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85	283.424,3	26,90	2	5.885,4	4.891,9	993,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,38	-	81,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	11.878,6	0,78	6	385,5	339,6	45,9	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,95	97,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	21.523,3	1,42	5	173,1	7.964,7	(7.791,6)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	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. (%)	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	2,38	59,18	7,23	0,62	18,60	10,54	-	-	-	-	-	-	-	0,37	127.034,5	50,65	1	812,9	707,5	105,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	3,83	75,12	15,30	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	108.115,1	43,11	2	1.842,3	1.519,9	322,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	1,82	1,44	14,39	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,46	2,75	15,53	124,4	208,0	(83,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	15,69	-	12,52	-	-	-	70,29	-	-	-	-	-	-	1,50	32.778,8	19,26	2	4.868,0	184,6	4.683,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	18,05	-	-	-	-	-	82,24	-	-	-	-	-	(0,29)	24.193,6	14,21	3	794,2	91,8	702,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,02	1,49	-	-	-	-	77,23	-	-	-	-	-	3,26	113.241,0	66,53	1	36.947,0	283,9	36.663,1		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,69	-	-	-	-	-	35,09	61,44	-	-	-	-	(0,23)	3.694,2	13,27	2	116,8	58,2	58,6		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,05	-	-	-	-	-	26,75	72,44	-	-	-	-	(0,23)	19.444,3	69,82	1	118,7	216,7	98,0		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	2,58	-	-	-	-	-	13,86	83,68	-	-	-	-	(0,12)	2.764,5	9,93	3	40,7	11,5	29,2		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,82	-	-	-	-	-	38,91	59,58	-	-	-	-	(0,31)	1.944,7	6,98	4	26,5	40,5	(14,0)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	2,20	-	-	1,94	-	-	0,64	94,83	-	-	-	-	0,39	33.241,2	-	-	3	360,4	258,6	101,8	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	2,90	-	-	0,02	-	-	1,53	95,27	-	-	-	-	0,28	9.161,9	13,01	3	71,6	18,0	53,6		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,24	-	-	0,03	-	-	-	96,12	-	-	-	-	(0,39)	28.408,6	8,71	4	407,2	274,8	132,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,74	-	-	0,05	-	-	0,67	93,58	-	-	5,13	-	(0,17)	42.556,2	13,05	2	419,1	418,0	1,1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	8,60	-	-	-	-	-	1,75	83,58	-	-	6,16	-	(0,10)	21.665,4	6,65	5	802,1	384,2	418,0		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	3,92	-	-	0,24	-	-	1,17	94,67	-	-	-	-	0,00	190.956,8	58,58	1	1.732,7	3.791,2	(2.058,5)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,33	-	-	0,38	-	-	-	96,96	-	-	-	-	0,32	39.112,2	14,98	3	1.550,7	572,4	978,2		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	2,84	-	-	1,25	-	-	-	96,14	-	-	-	-	(0,24)	87.396,5	33,46	2	785,1	683,4	101,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,04	-	-	0,58	-	-	-	93,04	-	-	3,22	-	(0,88)	33.447,9	12,81	4	2.822,7	1.364,4	1.458,4		
Santander Asset Management	Santander Ações América	3,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,30	-	(0,43)	100.243,9	38,38	1	4.460,2	1.847,4	2.612,8		
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	12,59	-	-	12,51	-	-	-	74,99	-	-	-	-	(0,10)	972,2	0,37	5	5,6	-	5,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	3,25	-	-	0,17	-	-	-	16,08	81,16	-	-	-	(0,65)	57.875,5	2,38	3	3.299,0	669,8	2.629,2		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,89	-	-	0,01	-	-	-	34,41	64,94	0,14	-	-	(0,39)	2.161.271,8	89,04	1	102.506,2	28.748,0	73.758,2		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	8,26	-	-	1,59	-	-	0,44	33,63	54,54	-	-	1,93	(0,38)	181.318,7	7,47	2	19.529,2	1.998,5	17.530,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	0,71	-	-	1,69	-	-	-	17,61	72,86	-	-	-	(0,55)	26.844,7	1,11	4	867,0	709,2	157,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,45	-	-	-	-	-	8,13	74,48	-	-	9,10	-	(0,15)	7.748,7	-	-	1	141,9	41,9	100,0	
	Montepio Euro Financial Services	7,40	-	-	-	-	-	1,19	84,19	-	-	7,34	-	(0,12)	4.721,8	-	-	1	940,9	119,5	821,4	
	Montepio Euro Healthcare	6,62	-	-	-	-	-	-	85,76	-	-	9,66	-	(2,04)	14.094,1	-	-	1	605,4	653,7	(48,3)	
	Montepio Euro Telcos	7,53	-	-	-	-	-	2,65	80,41	-	-	9,26	-	0,16	3.003,5	-	-	1	26,8	14,9	11,9	
	Montepio Euro Utilities	8,77	-	-	-	-	-	5,26	78,99	-	-	7,00	-	(0,02)	9.735,3	100,00	1	377,0	161,9	215,1		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	3,05	-	-	0,93	-	-	-	10,99	85,45	-	-	-	(0,43)	2.796,8	-	-	1	7,4	44,3	(36,8)	
	BPI Ásia Pacífico	0,63	-	-	1,55	-	-	-	1,67	87,64	-	-	-	(0,47)	6.261,9	9,84	3	119,5	229,7	(110,1)		
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,18	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	98,97	-	(0,21)	9.933,1	-	-	1	125,0	140,2	(15,2)	
	Caixa Ações Oriente	3,34	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	97,56	-	(0,92)	16.903,6	29,14	2	160,2	445,0	(284,7)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	6,28	-	-	1,04	-	-	-	-	-	-	93,07	-	(0,40)	56.188,3	61,02	1	1.692,9	457,1	1.235,8		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	5,76	-	24,54	0,40	-	-	-	-	-	1,91	52,96	10,84	3,81	(0,23)	517.410,2	92,55	1	20.769,0	10.956,5	9.812,5	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	15,70	50,16	16,46	4,93	-	-	0,43	-	1,67	-	5,56	5,98	0,93	(1,82)	41.670,3	7,45	2	1.782,3	467,9	1.314,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	2,16	62,84	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	143.342,2	-	-	3.877,9	1.906,4	1.971,5	
	Caixa Seleção Global Moderado *	6,15	-	19,23	0,50	-	-	-	-	4,92	35,75	30,78	3,33	-	(0,67)	1.459.246,1	-	-	76.993,9	16.546,7	60.447,1	
	Caixa Wealth Defensivo	4,75	24,27	34,96	0,73	-	-	-	-	-	11,62	22,08	1,67	-	(0,08)	152.854,7	58,93	1	-	1.004,5	1.004,5	
Heed Capital SGOIC (++++)	EuroBic Brasil	0,03	-	-	9,90	64,35	-	-	-	-	-	4,42	-	-	(0,54)	7.281,6	-	-	-	11,9	(11,9)	
	EuroBic Investimento	52,02	10,48	14,96	-	-	-	-	-	-	4,14	18,76	-	-	(0,36)	6.196,4	0,45	5	412,8	55,6	357,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4,05	2,59	4,19	0,37	-	-	-	-	-	43,23	32,39	11,29	-	1,89	978.756,1	32,85	2	58.899,9	15.464,8	43.435,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	16,49	31,09	19,66	-	-	-	-	0,12	24,31	-	6,80	-	-	(0,19)	6.934,6	-	-	876,2	392,2	484,0	
	Montepio Multi Gestão Prudente	8,92	-	-	-	-	-	-	-	-	53,56	23,12	14,78	-	(0,37)	10.798,8	0,60	4	850,4	187,5	662,9	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,99	-	-	0,00	-	-	-	-	-	56,26	40,90	-	-	(0,15)	3.508,4	0,12	6	14,5	11,9	2,6	
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,27	-	33,94	1,19	-	-	0,21	16,64	0,43	-	43,32	1,43	-	(0,43)	210.127,8	7,05	3	8.997,0	2.268,1	6.728,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	6,07	-	-	0,00	-	-	-	-	-	21,62	59,83	12,31	-	0,16	10.527,3	-	-	132,3	162,0	(29,7)	
	BPI Universal	4,53	-	-	4,50	-	-	-	-	6,05	29,24	39,97	14,81	-	0,90	9.608,5	2,23	6	110,4	82,5	27,8	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,38	-	-	0,86	-	-	-	-	6,65	32,15	51,78	2,98	-	(0,79)	373.237,0	-	-	21.665,3	4.043,7	17.621,6	
	Caixa Wealth Arrojado	4,56	-	-	0,90	-	-	-	-	7,52	20,39	63,30	3,48	-	(0,16)	14.068,2	-	-	-	80,2	(80,2)	
	Caixa Wealth Moderado	7,24	8,15	12,95	1,39	-	-	-	-	-	25,11	42,99	2,31	-	(0,15)	180.672,9	62,78	1	-	2.850,6	(2.850,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	18,19	20,89	13,68	6,14	-	-	0,61	-	2,75	28,41	8,54	4,28	0,11	(3,60)	29.378,2	3,25	3	1.221,5	281,9	939,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	4,63	-	5,79	0,95	-	-	-	-	-	23,88	49,05	13,81	-	1,89	221.854,4	24,52	2	17.336,1	5.640,6	11.695,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,58	-	-	-	-	-	-	-	-	35,08	50,80	4,19	-	(0,66)	11.635,7	1,29	7	936,7	28,4	908,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,23	-	-	0,57	-	-	-	-	-	48,65	48,85	-	-	(0,31)	28.301,2	3,13	4	275,5	185,5	90,0	
Santander Asset Management	Popular Global 50	7,22	-	-	-	-	-	-	-	-	39,40	53,69	-	-	(0,30)	25.368,8	2,80	5	337,2	569,0	(231,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	13,82	0,63	-	3,50	-	-	0,50	27,61	48,97	-	3,17	1,78	2,09	-	(2,07)	15.730,7	11,61	2	1.812,4	849,5	962,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	10,73	-	-	0,61	-	-	-	-	-	5,35	75,00	5,78	-	2,53	82.579,9	60,97	1	5.825,9	2.367,1	3.458,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,20	-	-	(0,15)	9.741,9	-	-	640,3	34,7	605,6	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	7,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,82	-	-	(0,09)	5.361,6	11,15	3	65,1	20,1	45,1	
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	651,0	-	-	651,0	-	651,0	
	Optimize Seleção Agressiva	2,73	-	-	0,03	-	-	-	-	-	29,17	68,28	-	-	(0,21)	10.124,0	7,96	5	183,4	18,3	165,1	
Santander Asset Management	Popular Global 75	5,12	-	-	-	-	-	-	-	-	14,18	80,82	-	-	(0,13)	11.259,9	8,31	4	78,6	451,9	(373,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestlon Activos SGLIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	4,89	75,33	0,21	0,00	-	-	-	1,61	-	-	18,14	-	-	(0,18)	119.118,3	-	-	7.396,8	730,7	6.666,1	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4,43	56,40	0,09	-	-	-	-	3,24	-	-	36,03	-	-	(0,19)	81.852,0	-	-	4.491,5	441,8	4.049,7	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3,12	37,86	-	-	-	-	-	5,60	-	-	53,63	-	-	(0,21)	69.446,8	-	-	2.652,9	596,5	2.056,3	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	9,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,09	-	-	(0,14)	19.603,9	-	-	2.551,1	292,8	2.258,3	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,45	94,22	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	39.360,2	-	-	653,7	544,5	109,2	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,01	92,17	3,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	28.964,6	8,34	5	792,7	241,4	551,4	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	4,64	4,82	1,27	-	-	-	-	8,30	-	37,36	40,55	3,73	-	(0,66)	422,0	0,01	10	-	-	-	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	9,87	-	-	0,06	-	-	-	3,86	20,82	-	65,01	0,01	-	0,37	4.228,8	-	-	674,8	-	674,8	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	4,45	40,13	13,98	0,03	5,69	-	-	1,10	4,71	-	14,68	14,15	1,04	0,03	990.989,0	-	-	56.827,4	3.466,3	53.361,1	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,33	82,24	8,60	0,05	5,25	-	-	-	-	-	3,71	-	-	(0,18)	627.590,9	-	-	7.746,7	18.392,8	(10.646,1)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	4,29	28,15	1,12	0,18	3,99	-	-	2,87	11,47	-	9,16	37,74	1,16	(0,10)	149.351,2	41,27	1	3.413,3	572,9	2.840,4	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,81	-	-	0,40	-	-	-	-	-	7,31	31,75	50,89	2,90	(2,06)	109.558,2	-	-	13.842,4	2.067,3	11.775,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8,88	-	45,64	0,29	-	-	-	-	-	-	30,59	10,94	3,77	(0,10)	130.117,5	-	-	6.805,7	2.068,3	4.737,4	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,56	-	22,10	0,25	-	-	-	-	-	4,80	31,36	30,42	3,33	(0,83)	356.843,7	13,89	3	34.851,1	2.382,9	32.468,2	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	5,81	-	-	0,01	-	-	-	25,22	69,70	-	-	-	-	(0,74)	29.202,8	0,68	9	2.797,5	57,5	2.740,0	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	9,77	-	71,34	5,28	-	2,96	0,44	-	1,78	-	5,53	3,20	0,08	(0,38)	54.935,8	1,28	8	2.758,7	417,8	2.340,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	3,38	-	6,58	1,14	-	-	-	-	-	23,73	48,99	13,87	-	2,33	43.985,5	-	-	3.414,8	949,3	2.465,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	11,65	-	12,61	-	-	-	-	-	-	24,96	47,23	5,51	-	(1,96)	1.539,1	-	-	157,4	6,6	150,8	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	12,50	-	11,62	-	-	-	-	-	-	27,34	43,08	6,34	-	(0,88)	2.255,4	-	-	146,0	12,1	133,9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,90	-	14,85	-	-	-	-	-	-	31,76	30,78	8,69	-	(0,98)	3.497,5	-	-	212,5	142,2	70,3	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	15,68	-	19,92	-	-	-	-	-	-	40,63	15,76	8,85	-	(0,84)	8.577,8	-	-	597,2	6,6	590,6	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	2,09	3,60	4,10	0,47	-	-	-	-	-	-	43,66	32,32	11,19	-	2,57	536.535,3	13,89	4	17.197,8	3.059,4	14.138,5
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	8,30	46,67	9,64	0,29	2,23	0,25	3,59	3,43	5,93	-	17,13	3,66	-	(1,14)	167.872,5	-	-	8.665,8	352,3	8.313,5	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,47	27,71	-	(0,20)	2.496,9	-	-	187,4	49,6	137,9	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	2,96	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	52,61	45,60	-								

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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	6,07	1,63	-	4,49	-	-	-	-	0,88	5,57	70,03	10,80	-	0,52	17.680,7	-	-	1.172,7	223,0	949,7	
	BPI Brasil	6,72	-	-	0,21	-	17,30	-	-	-	-	77,05	-	-	(1,28)	15.430,2	-	-	55,6	197,6	(141,9)	
	BPI Dinâmico	6,67	8,23	8,57	3,06	-	1,44	-	-	5,25	13,62	38,87	14,43	-	(0,15)	153.463,3	-	-	13.869,6	1.559,0	12.310,6	
	BPI Global	7,29	33,59	10,60	1,53	3,65	-	-	-	-	2,97	2,47	-	-	(0,20)	44.440,6	-	-	430,2	363,6	66,5	
	BPI Moderado	8,29	12,28	14,71	0,86	-	1,48	-	-	7,99	15,09	20,57	18,52	-	0,21	578.354,1	61,98	1	36.562,2	6.638,5	29.923,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	4,84	35,38	32,79	3,83	-	-	1,09	-	-	13,34	6,87	0,05	(1,40)	32.076,7	2,46	3	122,4	393,1	(270,7)		
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,05	-	-	-	-	-	-	-	-	17,60	8,04	68,67	-	(0,36)	5.539,8	-	-	45,6	4,0	41,6	
	IMGA Flexível	25,93	14,11	8,77	0,36	-	-	-	-	-	16,40	20,66	11,63	-	2,14	19.697,4	1,93	4	575,7	263,9	311,8	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,25	-	0,38	40.124,0	-	-	151,2	1.401,4	(1.250,2)	
	Santander Multi-Estratégia	2,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,68	-	(0,51)	7.608,4	-	-	369,8	104,4	265,4	
	Santander Rendimento	2,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,37	-	(0,22)	391.338,5	33,63	2	11.705,7	2.815,8	8.889,9	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	5,27	-	1,82	4,89	-	3,15	-	-	-	24,85	57,58	2,54	0,03	(0,14)	24.544,3	-	-	280,0	171,7	108,3	
	Santander Private Defensivo	10,17	-	3,37	3,44	-	4,49	-	-	-	53,41	23,25	2,45	0,01	(0,59)	60.329,9	-	-	3.983,7	196,7	3.787,0	
	Santander Private Moderado	7,23	-	3,69	7,86	-	5,51	-	-	-	28,72	44,64	2,38	0,02	(0,06)	198.872,4	-	-	1.443,8	1.396,4	47,4	
	Santander Select Defensivo	6,84	-	3,35	5,05	-	4,48	-	-	-	54,00	23,82	2,50	0,01	(0,06)	322.126,9	-	-	5.261,3	2.591,0	2.670,3	
	Santander Select Dinâmico	6,59	-	1,70	4,29	-	2,99	-	-	-	25,71	56,75	2,39	0,02	(0,44)	176.841,3	-	-	7.796,8	2.091,4	5.705,4	
	Santander Select Moderado	11,05	-	3,26	6,61	-	4,88	-	-	-	28,30	44,31	2,13	0,02	(0,55)	592.328,6	100,00	1	41.943,0	5.468,9	36.474,1	

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. (%)	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.	3,05	86,88	10,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	11.536,6	36,74	2	12,5	565,9	(553,4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	8,08	73,21	18,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	19.866,7	63,26	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. (%)	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.	94,05	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	6,09	-	(0,26)	1.290,3	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. (%)	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.	2,53	-	-	(1,45)	-	-	-	-	-	13,28	79,58	-	-	(0,22)	2.881,4	100,00	1	160,7	9,6	151,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 (*)	5,19	-	-	2,87	-	-	-	-	-	32,44	89,60	-	-	(30,10)	19.551,0	55,46	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	2,18	-	-	3,80	47,29	-	-	-	-	-	46,95	-	-	(0,23)	1.205,0	-	-	17,3	-	17,3	
	Discovery Fund - F.I.A.	8,08	-	-	10,80	-	-	-	-	-	5,35	71,75	-	-	(0,18)	12.317,8	-	-	10,0	-	10,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	19,73	-	-	0,53	-	-	-	-	-	-	17,41	50,46	12,30	-	(0,43)	2.177,5	44,54	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. (%)	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.	8,05	70,48	11,05	-	-	-	-	-	-	4,13	-	6,57	(0,28)	14.966,3	7,23	2	303,8	-	49,4	254,3	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	2,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,53	-	(0,49)	3.857,8	7,23	2	-	-	7,9	(7,9)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,62	-	-	0,44	-	-	-	-	22,80	-	60,43	0,67	-	12,03	7.551,0	-	-	15,5	74,2	(58,7)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,31	-	-	4,05	-	-	-	-	13,60	-	-	-	-	82,03	105.291,5	-	-	1.024,9	2.001,8	(976,8)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	4,52	-	-	1,70	-	-	-	-	11,34	-	-	-	-	(2,02)	62.315,1	-	-	-	288,7	(288,7)	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	1,04	-	-	8,28	-	-	-	-	15,70	-	26,55	49,41	-	(0,98)	63.944,3	91,88	1	-	277,8	(277,8)	
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	54,34	4,43	-	0,13	5,74	-	-	-	-	23,28	12,00	0,46	-	(0,37)	2.300,5	0,88	4	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.12.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	2.161.271.781	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.459.246.136	2
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	990.989.018	3
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	978.756.074	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	911.929.973	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	627.590.868	6
Santander Select Moderado	Outros Fundos	592.328.599	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	578.354.131	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	536.535.332	9
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	517.410.247	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	503.985.801	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	463.834.303	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	454.742.486	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	391.338.525	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	373.236.998	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	356.843.703	16
Santander Select Defensivo	Outros Fundos	322.126.920	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	307.768.044	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	283.424.258	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	243.380.539	20
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	238.296.101	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	221.854.431	22
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	210.127.822	23
Santander Private Moderado	Outros Fundos	198.872.358	24
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	190.956.822	25
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	188.060.807	26
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	182.109.541	27
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	181.318.749	28
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	180.672.918	29
Santander Select Dinâmico	Outros Fundos	176.841.334	30
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	167.872.456	31
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	160.735.494	32
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	153.463.291	33
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	152.854.729	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	149.351.209	35
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	144.664.692	36
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	143.342.184	37
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	130.117.542	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	127.034.544	39
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	119.118.266	40
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	116.618.281	41
NB Capital	F. Obrigações Euro	115.229.756	42
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	113.240.973	43
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	109.558.243	44
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	108.115.076	45
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	106.485.185	46
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	105.291.461	47
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104.045.200	48
Santander Acções América	F.Acções América Norte	100.243.913	49
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	97.496.142	50
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.145.370	51
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	87.396.541	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	82.579.895	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	81.851.967	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	77.270.475	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	69.446.762	56
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.944.310	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.315.143	58
Santander Private Defensivo	Outros Fundos	60.329.927	59
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	57.875.517	60
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	56.188.290	61
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	54.935.787	62
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	49.681.110	63
BPI Global	Fundo Flexível	44.440.597	64
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.985.513	65
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	42.556.170	66
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	41.670.253	67
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	40.124.046	68
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.360.225	69
BPI América	F.Acções América Norte	39.112.210	70
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	38.906.380	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	33.447.927	72
BPI Europa	F.Acções Europeias	33.241.214	73
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	32.778.834	74
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.076.705	75
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	29.378.205	76
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	29.202.841	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.964.587	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	28.408.553	79
Optimize Seleccção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	28.301.201	80
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	26.844.714	81
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.368.837	82
Santander Private Dinâmico	Outros Fundos	24.544.302	83

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.193.607	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.137.854	85
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	21.665.408	86
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	21.523.298	87
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	19.890.699	88
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.866.695	89
IMGA Flexível	Fundo Flexível	19.697.358	90
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	19.603.928	91
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.550.976	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.444.291	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.072.531	94
BPI Agressivo	Fundo Flexível	17.680.675	95
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	16.903.631	96
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	16.680.102	97
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	15.902.756	98
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	15.730.742	99
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.651.679	100
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.430.159	101
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.320.259	102
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	14.966.322	103
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	14.244.040	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14.094.092	105
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	14.068.177	106
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	12.317.827	107
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.878.581	108
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.635.651	109
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	11.536.607	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.259.917	111
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	10.798.822	112
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.640.894	113
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.527.285	114
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10.124.005	115
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.933.056	116
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.741.931	117
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.735.308	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.608.466	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	9.161.944	120
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.796.570	121
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	8.577.750	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.566.440	123
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	7.748.728	124
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.608.417	125
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.550.973	126
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.281.551	127
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.934.643	128
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	6.562.166	129
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.261.859	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6.196.376	131
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.539.828	132
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.361.596	133
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.183.043	134
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.721.840	135
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.228.791	136
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.857.777	137
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.694.227	138
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.508.440	139
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.497.509	140
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	3.003.522	141
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	2.881.425	142
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.872.470	143
BPI África	F.Acções Internacionais	2.796.820	144
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.764.523	145
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.496.905	146
LYNX Prudente - F.I.A.*	Outros F.I.A.	2.300.542	147
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.255.382	148
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.177.548	149
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.082.177	150
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	1.944.695	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.648.519	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.539.092	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.290.323	154
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.205.000	155
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	972.192	156
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	651.000	157
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	422.019	158
TOTAL		19.848.959.908	

* - 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 Dezembro de 2021 (Fonte: CMVM)

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

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