



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Agosto 2021

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

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

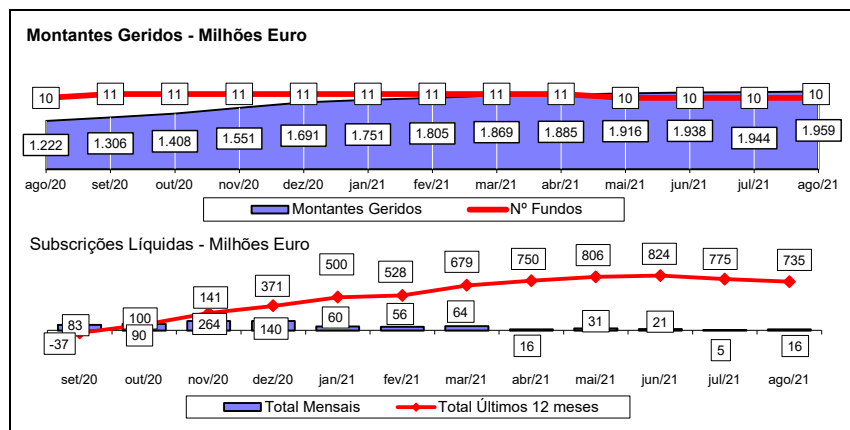
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento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

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

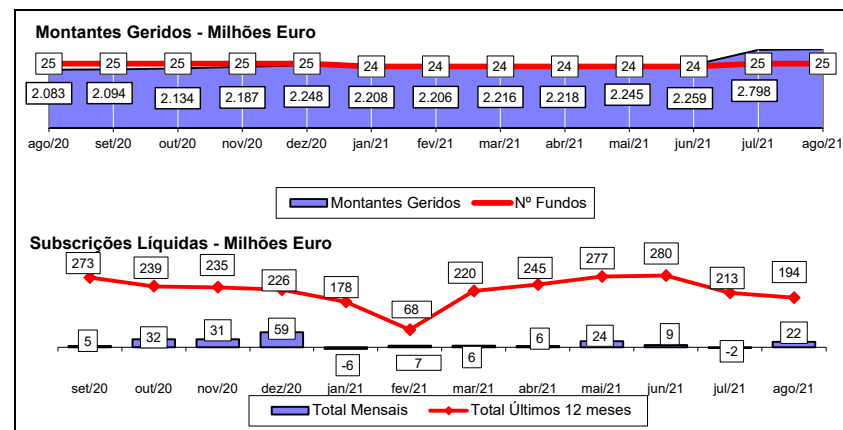
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

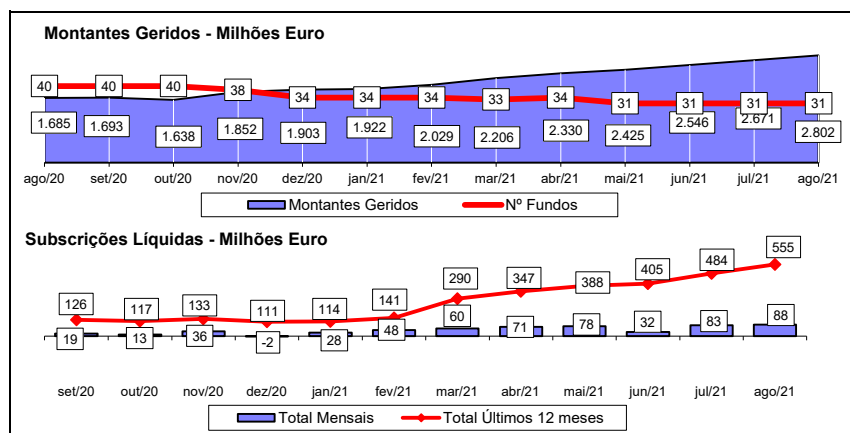
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



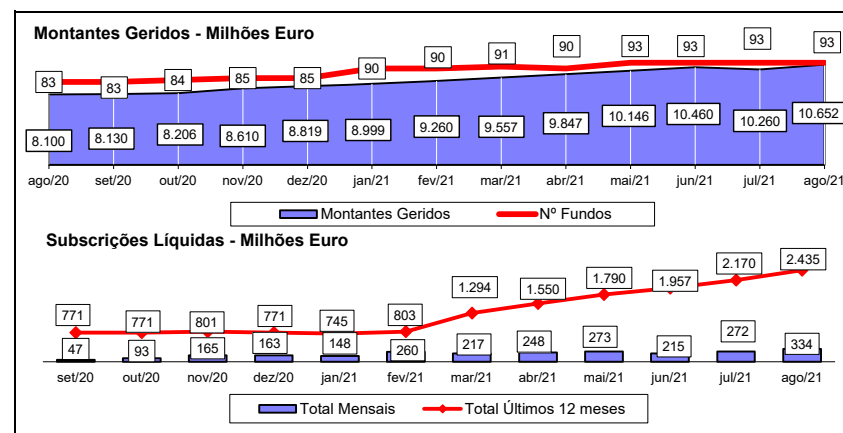
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



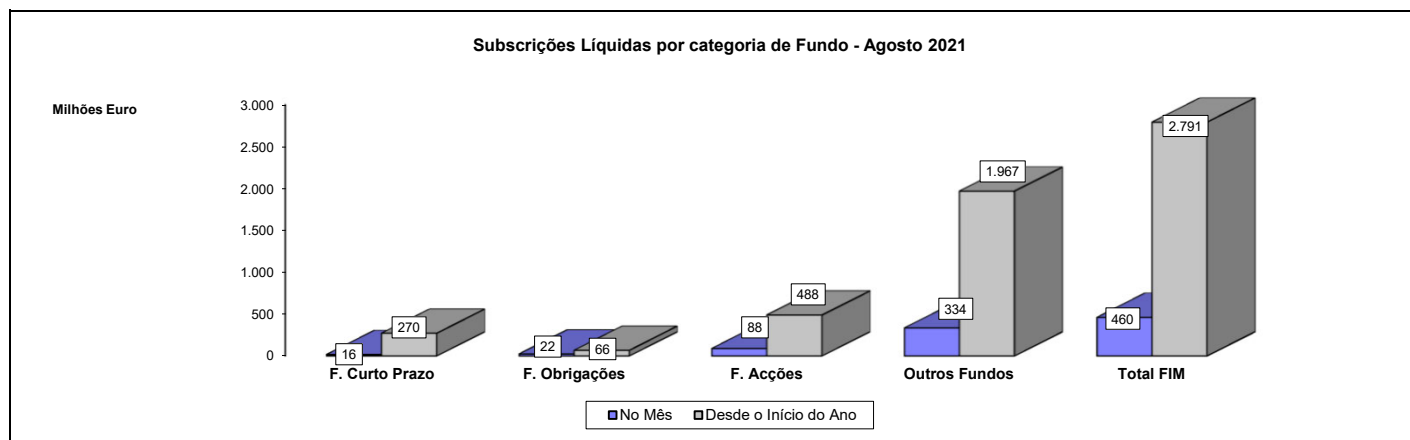
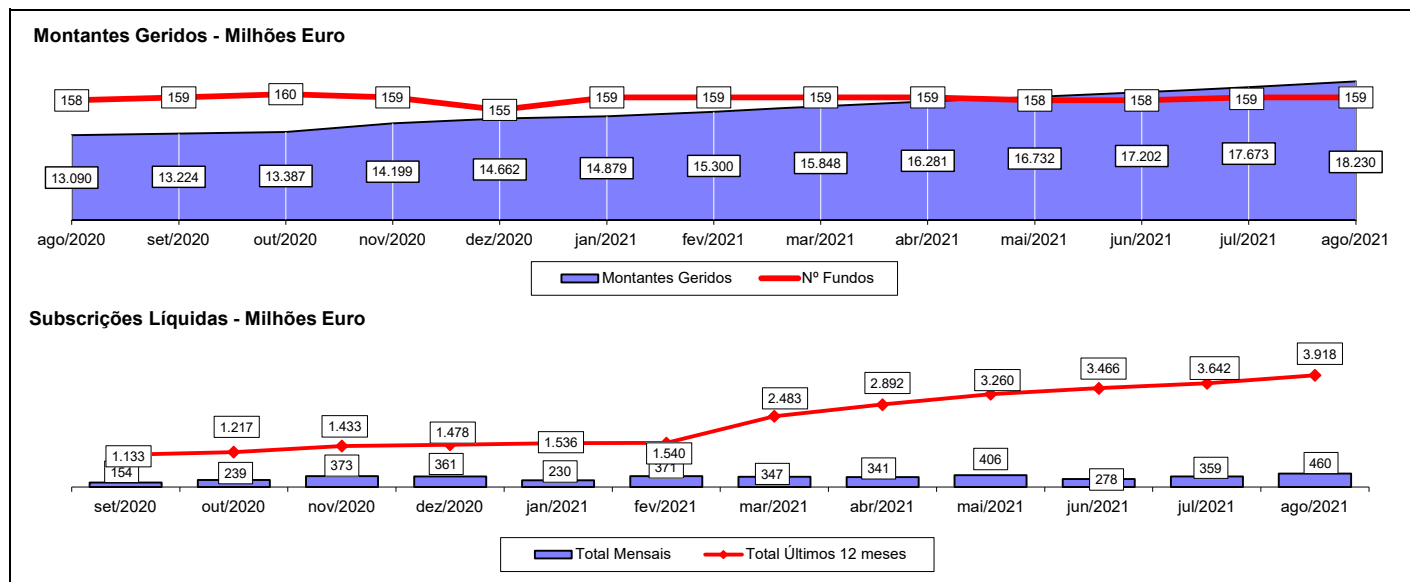
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Agosto 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 agosto 2021			Desde 31 de Agosto de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2.529.048	17.912.265	(15.383.218)	225.713.990	176.610.804	49.103.186	66.100.109	133.627.379	(67.527.270)
F. Merc. Monetário Internacional	61.606	187.336	(125.730)	8.725.771	671.571	8.054.199	4.509.044	665.186	3.843.858
F. Curto Prazo Euro	85.274.378	54.195.662	31.078.716	1.187.545.155	509.756.389	677.788.767	738.479.644	404.796.366	333.683.278
F. Obrigações Tx Indexada Euro	27.418.588	14.857.791	12.560.797	259.974.545	198.060.738	61.913.806	160.507.271	143.012.632	17.494.639
F. Obrigações Euro	57.847.540	52.002.296	5.845.244	596.602.505	524.857.020	71.745.484	358.711.768	372.915.915	(14.204.147)
F. Obrigações Internacional	8.824.601	5.214.918	3.609.683	102.000.309	39.318.676	62.681.633	91.537.015	27.077.205	64.459.810
F. Acções Nacionais	3.036.240	1.021.501	2.014.740	25.629.429	74.105.528	(48.476.099)	19.579.310	69.020.541	(49.441.231)
F. Acções Ibéricas	207.015	575.048	(368.032)	3.105.779	7.002.699	(3.896.920)	2.204.474	3.797.744	(1.593.270)
F. Acções Europeias	3.856.250	2.794.569	1.061.680	105.751.264	67.484.048	38.267.217	83.061.859	30.706.046	52.355.813
F. Acções da América do Norte	8.992.599	11.170.177	(2.177.578)	76.030.301	82.265.804	(6.235.502)	62.231.558	42.007.613	20.223.945
F. Acções Globais	103.903.202	18.100.901	85.802.301	429.834.857	113.982.925	315.851.932	429.834.857	113.982.925	315.851.932
F. Acções Sectoriais	956.808	752.291	204.517	8.718.044	15.908.804	(7.190.760)	6.920.271	5.314.789	1.605.482
Outros F. Acções Internacionais	2.939.516	1.035.269	1.904.247	409.310.319	142.081.950	267.228.369	213.537.096	63.920.382	149.616.713
F. Multi-Activos Defensivos	39.521.006	10.514.353	29.006.652	964.324.929	323.753.444	640.571.485	575.875.905	182.024.821	393.851.084
F. Multi-Activos Moderados	164.059.157	41.797.539	122.261.618	683.493.770	187.303.086	496.190.684	683.493.770	187.303.086	496.190.684
F. Multi-Activos Equilibrados	49.716.239	12.587.833	37.128.406	332.138.379	121.570.218	210.568.162	274.242.738	87.152.522	187.090.216
F. Multi-Activos Agressivos	9.253.497	2.349.017	6.904.480	50.996.196	26.934.477	24.061.720	46.649.559	19.130.461	27.519.098
Fundos PPR	143.188.469	37.652.551	105.535.918	1.334.759.852	399.875.992	934.883.860	1.011.746.389	311.959.411	699.786.979
Fundos PPA	-	-	-	27.634	732.928	(705.294)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	-	-	-	48.818.552	241.344.071	(192.525.519)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
Fundos Flexíveis	48.116.380	15.146.372	32.970.008	473.735.170	133.281.074	340.454.095	360.433.304	106.683.600	253.749.704
F.I.A. de Obrigações	6.000	90.487	(84.487)	401.715	2.760.705	(2.358.990)	224.774	1.769.130	(1.544.357)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	6	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	33.419	(33.419)	16.844.999	788.231	16.056.768	14.064.859	788.231	13.276.628
Outros F.I.A.	15.123	85.476	(70.353)	23.343.163	58.876.044	(35.532.881)	19.327.784	23.084.565	(3.756.781)
Sub- Total: F.I.A.	21.123	209.383	(188.260)	40.589.883	62.424.986	(21.835.103)	33.617.417	25.641.927	7.975.490
TOTAL	759.723.262	300.077.073	459.646.189	7.367.826.633	3.449.327.231	3.918.499.402	5.242.300.920	2.451.095.074	2.791.205.846

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 Agosto 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 agosto 2021			Desde 31 de Agosto 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)	25.685.003	2.643.782	23.041.220	148.075.285	33.162.906	114.912.378	116.436.526	22.689.577	93.746.949
BIZ Capital	-	45.193	(45.193)	21.959.708	2.233.220	19.726.488	18.267.944	2.229.632	16.038.312
BPI Gestão de Ativos	83.308.814	44.651.881	38.656.932	992.459.948	459.984.573	532.475.375	754.994.576	368.975.428	386.019.147
Caixa Gestão de Ativos	272.334.285	67.460.920	204.873.365	2.168.831.882	973.985.993	1.194.845.889	1.573.092.623	581.638.825	991.453.798
Casa de Investimentos	1.551.900	4.000	1.547.900	19.273.905	67.800	19.206.105	13.631.448	66.500	13.564.948
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	256.450	139.365	117.085	2.502.626	9.414.269	(6.911.643)	2.143.990	7.785.178	(5.641.188)
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	54.259.847	31.073.914	23.185.933	598.048.780	399.502.684	198.546.096	416.098.984	279.400.074	136.698.910
Invest Gestão Activos	5.919.559	387.350	5.532.210	56.158.128	6.002.384	50.155.743	42.229.739	4.913.763	37.315.976
IM Gestão de Activos	217.945.939	112.938.307	105.007.632	2.205.621.082	1.034.233.943	1.171.387.139	1.422.119.361	799.698.846	622.420.515
LYNX Asset Managers	-	35.919	(35.919)	3.688.999	1.090.852	2.598.146	908.859	846.604	62.255
Montepio Gestão de Activos	5.859.673	3.242.514	2.617.159	54.995.839	66.197.624	(11.201.785)	33.683.657	37.310.575	(3.626.919)
Optimize Investment Partners	6.838.315	5.882.983	955.332	63.996.223	42.785.307	21.210.916	45.671.851	27.268.429	18.403.422
Santander Asset Management	85.763.477	31.570.945	54.192.532	1.019.058.228	420.665.675	598.392.553	789.865.362	318.271.641	471.593.721
Total	759.723.262	300.077.073	459.646.189	7.367.826.633	3.449.327.231	3.918.499.402	5.242.300.920	2.451.095.074	2.791.205.846

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	348.242.118	94,5	335.394.019	95,0	96,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20.304.579	5,5	17.703.722	5,0	87,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-221.228	(0,1)	-178.857	(0,1)	80,8
TOTAL	368.325.468	100,0	352.918.884	100,0	95,8

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.950.511	23,8	1.439.827	17,9	73,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.124.240	13,7	1.016.736	12,6	90,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.115.081	62,5	5.610.902	69,7	109,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.290	(0,1)	-12.140	(0,2)	118,0
TOTAL	8.179.542	100,0	8.055.324	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	482.994.413	30,8	503.978.505	31,5	104,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.668	0,0	6.701	0,0	100,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	23.301.648	1,5	20.751.577	1,3	89,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	154.170.146	9,8	152.566.062	9,5	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	903.864.272	57,7	923.150.570	57,8	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.278.089	0,2	-2.793.302	(0,2)	(85,2)
TOTAL	1.567.615.235	100,0	1.597.660.112	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.132.731	9,6	93.129.306	9,9	104,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.533	0,1	250.214	0,0	41,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	57.549.393	6,2	52.524.887	5,6	91,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	787.230.740	84,4	804.035.069	85,1	102,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	429.474	0,0	785.190	0,1	182,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	429.474	0,0	785.190	0,1	182,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.582.627	(0,3)	-6.402.654	(0,7)	247,9
TOTAL	932.360.245	100,0	944.322.012	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	198.920.474	12,7	173.328.055	11,0	87,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	62.549	0,0	84.723	0,0	135,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	376.422.011	24,0	390.326.816	24,9	103,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.002.005.015	64,0	1.004.080.752	63,9	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	357.979	0,0	358.161	0,0	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.941.686	0,7	10.960.111	0,7	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.941.686	0,7	10.960.111	0,7	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.866.183	(1,4)	-8.609.452	(0,5)	39,4
TOTAL	1.566.843.530	100,0	1.570.529.167	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.422.379	3,9	19.476.858	7,2	186,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.862.022	0,7	2.030.311	0,8	109,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	51.022.208	19,2	49.085.570	18,2	96,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.787.957	5,9	15.837.811	5,9	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	139.781.740	52,6	142.962.279	53,1	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.396.827	11,8	31.322.293	11,6	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.818.183	4,4	11.439.130	4,2	96,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	723.170	0,3	732.753	0,3	101,3
- UP's OUTROS FUNDOS	2.383.389	0,9	2.378.443	0,9	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.924.742	5,6	14.550.326	5,4	97,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	44.440	0,0	21.126	0,0	47,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	573.903	0,2	-5.962.271	(2,2)	(1.038,9)
TOTAL	265.816.218	100,0	269.324.303	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.793.717	14,9	13.879.587	16,0	117,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.109.532	5,2	4.107.347	4,7	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	634.386	0,8	635.375	0,7	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	61.499.361	77,8	66.402.821	76,6	108,0
Sub - total (Acções)	61.499.361	77,8	66.402.821	76,6	108,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.023.494	1,3	1.607.585	1,9	157,1
TOTAL	79.060.490	100,0	86.632.714	100,0	109,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	494.706	1,6	582.931	1,9	117,8
- ACÇÕES NACIONAIS	8.215.628	27,0	8.948.623	28,7	108,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.777.536	71,6	21.694.479	69,7	99,6
Sub - total (Acções)	29.993.164	98,7	30.643.101	98,4	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-89.314	(0,3)	-87.523	(0,3)	98,0
TOTAL	30.398.556	100,0	31.138.509	100,0	102,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.496.484	4,3	14.282.554	4,4	105,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.197.614	0,4	1.105.381	0,3	92,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.667.981	0,9	2.723.316	0,8	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.667.981	0,9	2.723.316	0,8	102,1
- ACÇÕES NACIONAIS	3.301.277	1,1	3.514.858	1,1	106,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	292.711.411	93,6	299.748.647	93,4	102,4
Sub - total (Acções)	296.012.687	94,6	303.263.505	94,5	102,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-617.792	(0,2)	-347.664	(0,1)	56,3
TOTAL	312.756.975	100,0	321.027.092	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.305.839	2,6	6.289.196	2,5	99,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	763.790	0,3	670.761	0,3	87,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	99.488.737	40,4	102.670.708	41,1	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	99.488.737	40,4	102.670.708	41,1	103,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	140.852.974	57,1	141.014.405	56,5	100,1
Sub - total (Acções)	140.852.974	57,1	141.014.405	56,5	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-888.391	(0,4)	-1.002.441	(0,4)	112,8
TOTAL	246.522.949	100,0	249.642.629	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.601.322	1,3	24.908.368	1,3	101,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.911.244	0,3	4.724.168	0,2	96,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.044.248	0,2	3.049.462	0,2	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.361.619	0,2	4.439.978	0,2	101,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.044.248	0,2	3.049.462	0,2	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.361.619	0,2	4.439.978	0,2	101,8
- ACÇÕES NACIONAIS	461.711	0,0	518.514	0,0	112,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	646.782.906	34,3	678.363.622	34,1	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.206.676.948	64,0	1.284.774.591	64,5	106,5
Sub - total (Acções)	1.853.921.564	98,4	1.963.656.727	98,6	105,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.837.868	(0,4)	-9.412.336	(0,5)	137,7
TOTAL	1.884.002.130	100,0	1.991.366.367	100,0	105,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.937.144	11,9	3.655.208	10,7	92,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.279.287	6,9	2.251.337	6,6	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.279.287	6,9	2.251.337	6,6	98,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.058.117	3,2	1.136.321	3,3	107,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	26.030.503	78,8	27.307.681	80,1	104,9
Sub - total (Acções)	27.088.620	82,0	28.444.002	83,4	105,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-285.909	(0,9)	-249.472	(0,7)	87,3
TOTAL	33.019.143	100,0	34.101.075	100,0	103,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.358.171	5,1	4.500.719	5,1	103,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.695.261	2,0	1.238.817	1,4	73,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	73.254.540	85,6	74.738.944	84,6	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73.254.540	85,6	74.738.944	84,6	102,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	448.506	0,5	440.417	0,5	98,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.574.266	8,9	7.783.214	8,8	102,8
Sub - total (Acções)	8.022.772	9,4	8.223.631	9,3	102,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.746.724	(2,0)	-320.576	(0,4)	18,4
TOTAL	85.584.020	100,0	88.381.535	100,0	103,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	40.986.524	4,8	47.541.401	5,4	116,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.301.658	1,0	7.351.262	0,8	88,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	124.041.322	14,6	127.956.788	14,6	103,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.182.841	1,6	14.046.054	1,6	106,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	494.195.530	58,3	513.014.209	58,5	103,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	142.650.109	16,8	146.835.856	16,7	102,9
- UP's OUTROS FUNDOS	24.760.673	2,9	25.962.710	3,0	104,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.669.077	3,6	32.994.120	3,8	107,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	630.937.234	74,5	652.818.656	74,4	103,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	720.178	0,1	899.954	0,1	125,0
Sub - total (Acções)	720.178	0,1	899.954	0,1	125,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	22.236	0,0	21.859	0,0	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.536.947	(0,2)	-6.106.894	(0,7)	397,3
TOTAL	847.324.123	100,0	877.523.200	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	178.192.287	5,6	181.508.237	5,5	101,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	46.439.226	1,5	45.047.009	1,4	97,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	419.365.211	13,2	417.123.833	12,5	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	144.190.021	4,5	151.171.474	4,5	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.216.636	0,2	6.273.660	0,2	100,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.220.417.253	38,4	1.290.132.475	38,8	105,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	928.304.971	29,2	999.924.235	30,1	107,7
- UP's OUTROS FUNDOS	162.605.148	5,1	154.535.486	4,6	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	57.261.447	1,8	62.775.598	1,9	109,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.254.065.924	70,9	2.381.816.598	71,6	105,7
- ACÇÕES NACIONAIS	344.167	0,0	385.941	0,0	112,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	78.170.272	2,5	80.109.883	2,4	102,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	751.612	0,0	646.519	0,0	86,0
Sub - total (Acções)	79.266.051	2,5	81.142.343	2,4	102,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	45.089	0,0	36.299	0,0	80,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.765.180	(0,1)	-1.211.763	(0,0)	25,4
TOTAL	3.180.276.713	100,0	3.325.683.289	100,0	104,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	59.224.734	6,5	68.178.338	7,1	115,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21.396.621	2,3	21.160.770	2,2	98,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	37.400.878	4,1	35.311.311	3,7	94,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.466.120	2,2	20.869.386	2,2	102,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.680.548	0,2	1.679.817	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	293.007.323	31,9	306.444.291	31,7	104,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	446.342.074	48,6	471.207.254	48,8	105,6
- UP's OUTROS FUNDOS	39.563.441	4,3	41.306.611	4,3	104,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.805.395	0,7	7.337.297	0,8	107,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	773.787.990	84,3	813.300.675	84,2	105,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	846.651	0,1	1.041.527	0,1	123,0
Sub - total (Acções)	846.651	0,1	1.041.527	0,1	123,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10.250	0,0	15.920	0,0	155,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.105.291	(0,2)	-1.117.848	(0,1)	53,1
TOTAL	917.833.348	100,0	966.097.378	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.067.857	9,2	12.188.964	9,4	110,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.053.521	0,9	981.500	0,8	93,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.274	0,1	100.901	0,1	101,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.773.341	9,8	12.253.716	9,5	104,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	82.697.172	68,9	88.801.173	68,7	107,4
- UP's OUTROS FUNDOS	4.599.756	3,8	4.931.275	3,8	107,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	676.233	0,6	808.657	0,6	119,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	98.394.036	82,0	105.177.507	81,4	106,9
- ACÇÕES NACIONAIS	53.732	0,0	60.342	0,0	112,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.808.023	2,3	3.149.572	2,4	112,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	5.262.381	4,4	6.147.138	4,8	116,8
Sub - total (Acções)	8.124.136	6,8	9.357.052	7,2	115,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4.941	0,0	8.491	0,0	171,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	604.088	0,5	612.113	0,5	101,3
TOTAL	120.024.085	100,0	129.235.185	100,0	107,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	176.424.102	4,7	187.012.910	4,8	106,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22.412.746	0,6	38.372.984	1,0	171,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.999.879	0,1	3.850.100	0,1	128,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	428.215.371	11,4	402.824.150	10,4	94,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.570.645	0,7	25.533.422	0,7	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.638.377.480	43,7	1.667.130.896	43,1	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	64.219.533	1,7	64.952.909	1,7	101,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	599.001.518	16,0	632.260.100	16,3	105,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	579.614.534	15,4	642.685.027	16,6	110,9
- UP's OUTROS FUNDOS	119.851.886	3,2	106.428.693	2,8	88,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	58.911.136	1,6	59.864.297	1,5	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.239.556.802	33,0	1.321.509.523	34,2	106,6
- ACÇÕES NACIONAIS	4.054.323	0,1	4.908.189	0,1	121,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	33.445.092	0,9	34.871.075	0,9	104,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	72.501.363	1,9	77.724.936	2,0	107,2
Sub - total (Acções)	110.000.779	2,9	117.504.200	3,0	106,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	293.823	0,0	22.554	0,0	7,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.211.014	(0,4)	-20.318.383	(0,5)	143,0
TOTAL	3.752.771.280	100,0	3.868.259.561	100,0	103,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61.907.065	5,4	77.025.236	6,5	124,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.820.607	0,6	5.702.735	0,5	83,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	109.687.850	9,5	109.700.627	9,2	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.035.468	0,3	2.984.574	0,3	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.717.198	8,8	102.076.253	8,6	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.559.883	0,1	1.564.563	0,1	100,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	46.351.539	4,0	46.327.183	3,9	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	71.811.704	6,2	71.885.997	6,0	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	161.898.082	14,0	171.836.345	14,4	106,1
- UP's OUTROS FUNDOS	526.545.394	45,7	542.738.358	45,5	103,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.805.240	2,9	33.861.130	2,8	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	772.801.479	67,0	798.926.752	67,0	103,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.571.836	0,1	1.903.149	0,2	121,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.253.491	1,8	20.066.809	1,7	99,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	42.501.437	3,7	42.764.939	3,6	100,6
Sub - total (Acções)	64.326.764	5,6	64.734.896	5,4	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	91.754	0,0	62.282	0,0	67,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.593.556	(0,2)	-4.618.324	(0,4)	178,1
TOTAL	1.153.159.752	100,0	1.192.020.724	100,0	103,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.378.180	10,3	4.282.834	13,1	126,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		756.106	2,3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.776.860	11,5	3.847.832	11,8	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.540.671	77,9	24.089.269	73,7	94,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	93.475	0,3	92.736	0,3	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	93.475	0,3	92.736	0,3	99,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.487	0,0	-396.288	(1,2)	(5.293,3)
TOTAL	32.796.672	100,0	32.672.488	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.129.395	86,6	1.128.522	87,7	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	91.134	7,0	91.679	7,1	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	88.740	6,8	72.609	5,6	81,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	88.740	6,8	72.609	5,6	81,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.917	(0,4)	-5.306	(0,4)	107,9
TOTAL	1.304.352	100,0	1.287.504	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	829.684	2,5	680.358	2,0	82,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	108.830	0,3	432.998	1,3	397,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.216	0,9	299.441	0,9	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	489.770	1,5	491.417	1,5	100,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.030.987	3,1	1.054.106	3,1	102,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.289.299	3,9	1.486.211	4,4	115,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.810.057	8,4	3.031.734	9,0	107,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.207.312	24,6	8.234.094	24,4	100,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.270.263	78,7	26.816.885	79,3	102,1
Sub - total (Acções)	34.477.575	103,3	35.050.979	103,7	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.153.055	(15,4)	-5.688.837	(16,8)	110,4
TOTAL	33.372.307	100,0	33.806.672	100,0	101,3

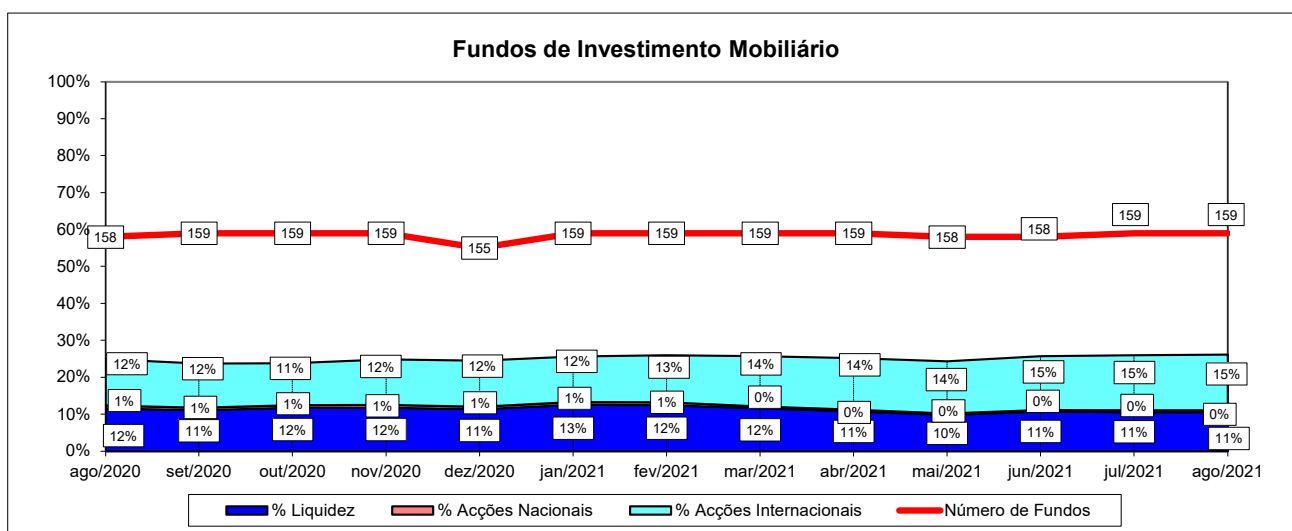
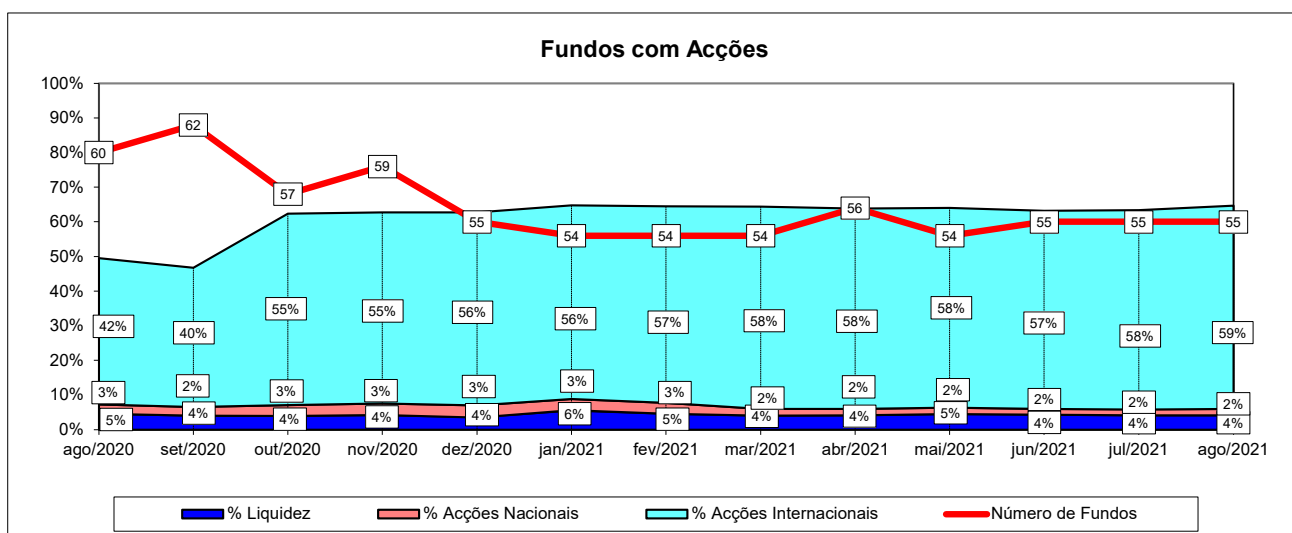
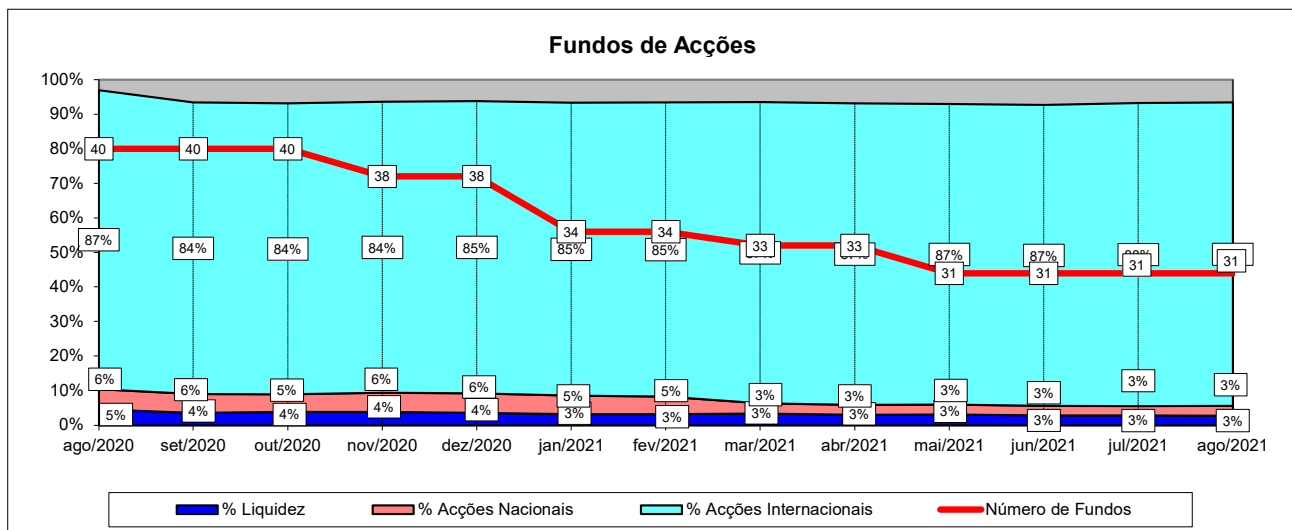
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.702.467	2,6	5.588.474	2,2	83,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.052.628	3,6	9.398.059	3,6	103,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	955.973	0,4	958.911	0,4	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.720.857	0,7	1.716.006	0,7	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.980.339	4,3	10.971.468	4,3	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.923	0,1	127.478	0,0	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.809.050	9,0	25.331.390	9,8	111,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	893.711	0,4	893.092	0,3	99,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	28.169.328	11,1	27.003.007	10,5	95,9
- UP's OUTROS FUNDOS	90.058.078	35,5	92.171.376	35,7	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.129.191	9,5	25.294.832	9,8	104,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	117.800.976	46,5	120.104.033	46,5	102,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	269.126	0,1	1.056.553	0,4	392,6
Sub - total (Ações)	269.126	0,1	1.056.553	0,4	392,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	81.729.399	32,2	82.827.114	32,1	101,3
TOTAL	253.467.878	100,0	258.042.926	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.039.726	3,8	11.680.188	3,6	97,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.252.592	2,9	9.922.736	3,0	107,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.255.189	0,4	2.014.457	0,6	160,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.497.717	1,7	5.563.837	1,7	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	36.521.010	11,4	35.060.736	10,8	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.923	0,0	127.478	0,0	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.809.050	7,1	25.331.390	7,8	111,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.476.956	0,5	1.477.245	0,5	100,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	29.200.315	9,1	28.057.113	8,6	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	91.436.117	28,5	93.730.195	28,8	102,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.129.191	7,5	25.294.832	7,8	104,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	120.793.247	37,6	123.301.112	37,8	102,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	8.476.438	2,6	9.290.647	2,9	109,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.270.263	8,2	26.816.885	8,2	102,1
Sub - total (Ações)	34.746.701	10,8	36.107.532	11,1	103,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	76.578.913	23,9	76.736.683	23,6	100,2
TOTAL	320.941.209	100,0	325.809.590	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	julho 2021		agosto 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.734.541.792	9,8	1.778.540.580	9,8	102,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	128.126.630	0,7	139.839.684	0,8	109,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	48.461.828	0,3	44.570.069	0,2	92,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.767.481.637	10,0	1.747.091.228	9,6	98,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	45.518.309	0,3	45.372.543	0,2	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.788.070.097	27,1	4.865.319.747	26,7	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	108.992.861	0,6	110.209.966	0,6	101,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	73.885.385	0,4	76.387.852	0,4	103,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.714.872.966	15,4	2.850.652.465	15,6	105,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.553.482.591	14,4	2.736.904.038	15,0	107,2
- UP's OUTROS FUNDOS	971.745.804	5,5	972.011.771	5,3	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	215.301.967	1,2	225.985.393	1,2	105,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.098.684.780	34,5	6.409.970.733	35,2	105,1
- ACÇÕES NACIONAIS	80.560.152	0,5	87.778.757	0,5	109,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.130.904.178	6,4	1.175.042.831	6,4	103,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.503.958.074	8,5	1.589.614.108	8,7	105,7
Sub - total (Acções)	2.715.422.403	15,4	2.852.435.696	15,6	105,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	512.533	0,0	188.531	0,0	36,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	21.700.174	0,1	10.204.479	0,1	47,0
TOTAL	17.672.815.012	100,0	18.229.728.649	100,0	103,2

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Agosto 2020 - Agosto 2021)



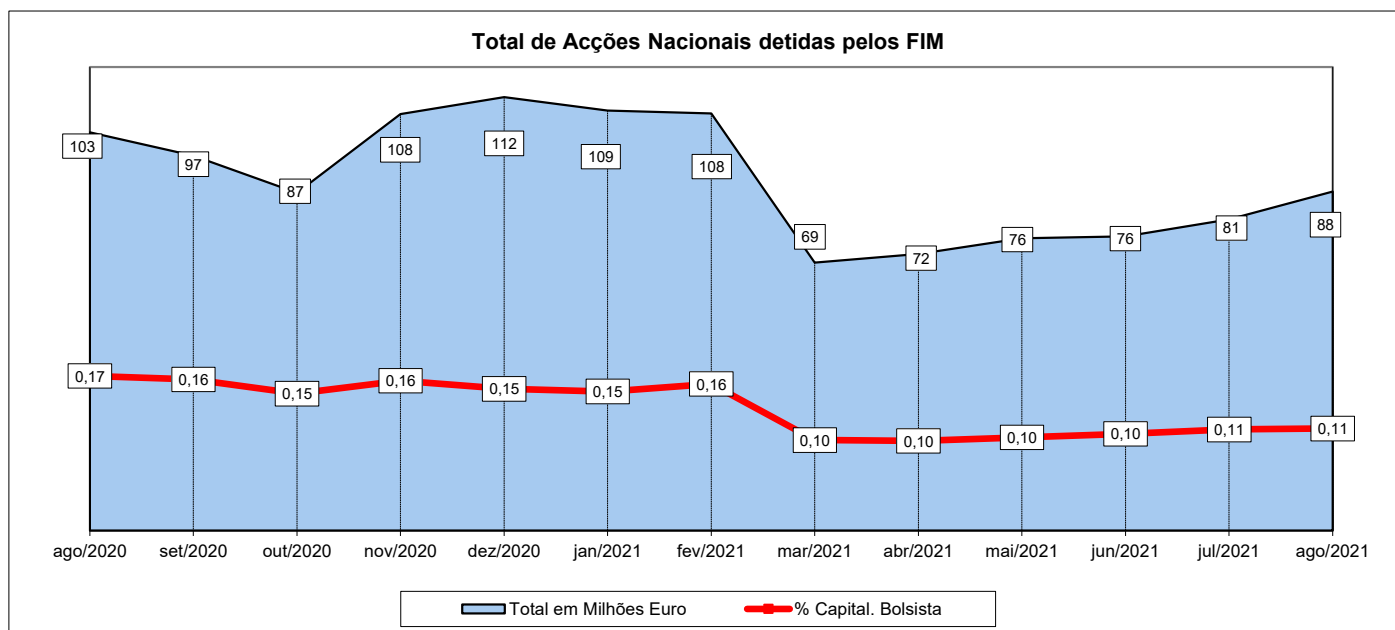
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

julho 2021				agosto 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	3,03%	3.111.920	771.756	COFINA	2,94%	3.011.870	722.849
Impresa SGPS	2,26%	3.797.747	1.082.358	Impresa SGPS	2,27%	3.805.871	974.303
Novabase	1,05%	330.645	1.537.499	Novabase	1,05%	330.645	1.520.967
Greenvolt-Energias Renovav	0,71%	855.881	4.069.714	Greenvolt-Energias Renovav	0,65%	788.406	4.210.088
Ibersol SGPS	0,61%	220.977	1.308.184	Ibersol SGPS	0,61%	219.477	1.277.356
CTT - Correios de Portugal S	0,55%	825.065	3.617.910	CTT - Correios de Portugal S	0,56%	840.065	3.868.499
SONAE SGPS	0,52%	10.486.248	8.729.801	SONAE SGPS	0,53%	10.505.248	9.685.839
PHAROL	0,45%	4.034.607	405.075	PHAROL	0,45%	4.034.607	385.305
Altri, SGPS SA	0,42%	858.063	4.371.831	Altri, SGPS SA	0,42%	858.063	4.839.475
Mota-Engil SGPS	0,41%	1.252.784	1.565.980	Mota-Engil SGPS	0,41%	1.252.784	1.690.006
REN	0,37%	2.461.580	5.797.021	REN	0,37%	2.461.580	6.104.718
THE NAVIGATOR COMP	0,31%	2.224.502	6.753.588	NOS SGPS	0,32%	1.651.698	5.896.562
NOS SGPS	0,30%	1.546.398	4.830.947	THE NAVIGATOR COMP	0,32%	2.263.502	7.143.612
BCP	0,29%	44.456.092	5.334.731	BCP	0,29%	44.366.092	5.820.831
Corticeira Amorim	0,28%	372.512	3.911.376	Corticeira Amorim	0,29%	381.321	4.430.950
V.A.Atlantis SGPS	0,27%	446.700	446.700	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	421.482	415.160
Ramada	0,22%	55.521	325.353	Ramada	0,22%	56.376	324.726
SEMAPA	0,17%	135.753	1.577.450	SEMAPA	0,17%	138.599	1.663.188
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.864	Jerónimo Martins SGPS	0,06%	405.960	7.286.982
Jerónimo Martins SGPS	0,06%	407.860	7.004.996	Galp Energia	0,06%	476.998	4.137.481
TOTAL 20 +		77.890.177	63.499.134	TOTAL 20 +		78.270.644	72.398.897



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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market	100,11 100,03	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,11) (0,03)	99.908,9 253.010,0	100,00	1	215,0 2.314,1	3.382,4 14.529,9	(3.167,4) (12.215,8)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	17,87	69,65	12,62	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	8.055,3	100,00	1	61,6	187,3	(125,7)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	10,49	69,30	20,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	502.932,2	31,48	2	7.686,7	11.209,8	(3.523,1)		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48,63	18,99	32,53	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	20.216,2	1,27	5	70,3	124,3	(54,0)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	53,91	43,70	2,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	16.320,6	-	-	215,2	397,0	(181,9)		
	IMGA Líquidez	48,37	49,03	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	875.792,7	55,84	1	74.909,2	36.632,8	38.276,4		
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	72,30	27,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	1.665,2	0,10	6	-	2,5	(2,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	21,97	76,40	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	54.695,6	3,42	4	629,5	1.878,5	(1.249,0)		
Santander Asset Management (+++)	Santander Obrigações Curto Prazo	13,10	73,00	7,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,01	126.037,5	7,89	3	1.763,6	3.950,7	(2.187,1)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	5,29	92,45	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	237.774,7	25,18	2	8.806,4	1.910,7	6.895,7		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	11,84	81,97	6,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	188.626,2	-	-	2.613,3	2.114,5	498,8		
	IMGA Euro Taxa Variável	16,23	77,74	6,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	306.780,5	52,46	1	14.367,0	7.601,4	6.765,6		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,23	71,05	4,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8.965,3	0,95	4	304,5	95,5	209,0		
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	3,56	91,37	5,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	202.175,3	21,41	3	1.327,4	3.135,7	(1.808,3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	6,02	0,48	95,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,04)	18.927,7	-	-	88,7	301,5	(212,8)		
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,58	92,31	-	0,08	3,25	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,21)	11.034,7	1,91	4	61,7	94,0	(32,3)		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,21	13,77	82,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,42)	123.209,1	-	-	4.521,2	530,4	3.990,8		
	Caixa Disponível	12,92	84,98	2,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	504.080,7	-	-	2.624,5	12.038,3	(9.413,7)		
	Caixagest Obrigações Mais	4,98	93,67	0,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	110.592,4	46,98	1	40,2	2.682,2	(2.642,0)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	1,45	-	98,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	152.836,5	-	-	14.455,6	5.061,5	9.394,2		
	NB Capital	20,77	52,78	28,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,57)	135.329,4	-	-	8.692,2	14.343,9	(5.651,7)		
	NB Capital Plus	20,91	64,85	14,64	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,02)	75.318,7	23,14	3	2.809,5	2.809,5	3.046,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3,20	3,05	92,48	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17	16.873,8	-	-	125,8	472,6	(346,8)		
	IMGA Rendimento Mais	5,61	81,98	8,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	108.199,6	-	-	5.359,9	3.802,3	1.557,6		
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	5,35	70,63	23,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,88	2.924,9	-	-	1,1	42,2	(41,1)		
	IMGA Rendimento Semestral	13,95	76,02	8,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	272.490,9	25,50	2	15.751,1	9.406,2	6.345,0		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,64	-	80,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	11.734,3	0,75	6	232,1	56,3	175,8		
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	5,97	97,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,01)	26.976,6	1,72	5	37,2	361,5	(324,3)		

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	5,53	56,07	7,78	0,76	17,65	11,29	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	129.234,8	47,98	1	521,4	704,4	(183,1)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	10,06	57,10	33,12	0,89	4,15	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,34)	109.447,0	40,62	2	5.835,5	1.470,5	4.365,0		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	6,49	1,47	13,59	0,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,66	15.876,8	5,90	3	439,7	342,7	97,1		
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	1,91	52,59	4,25	-	26,89	8,48	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	14.765,8	5,48	4	2.028,0	2.697,3	(669,3)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,80	-	17,31	-	-	-	68,70	-	-	-	-	-	-	2,19	23.729,6	27,39	2	710,4	361,4	349,0	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	16,17	-	-	-	-	-	83,94	-	-	-	-	-	-	(0,12)	23.334,2	28,93	3	387,8	398,6	(10,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,46	1,61	-	-	-	-	77,11	-	-	-	-	-	-	2,82	39.568,9	45,67	1	1.938,1	261,5	1.676,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,04	-	-	-	-	-	38,08	59,32	-	-	-	-	-	(0,44)	3.502,4	11,25	3	25,0	29,4	(4,5)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	1,21	-	-	-	-	-	27,17	71,88	-	-	-	-	-	(0,26)	20.326,3	65,28	1	91,3	495,4	(404,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,08	-	-	-	-	-	15,25	80,81	-	-	-	-	-	(0,14)	2.691,7	8,64	4	89,7	31,2	58,5	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2,62	-	-	-	-	-	36,42	61,30	-	-	-	-	-	(0,34)	4.618,1	14,83	2	1,0	19,0	(18,0)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,44	-	-	1,96	-	-	1,96	93,80	-	-	-	-	-	0,85	31.890,9	-	-	246,8	296,2	(49,4)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6,15	-	-	0,02	-	-	1,81	91,54	-	-	-	-	-	0,48	8.867,0	12,70	3	50,8	76,7	(25,9)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	6,27	-	-	0,01	-	-	-	93,90	-	-	-	-	-	(0,19)	26.748,4	8,33	4	1.388,6	269,5	1.119,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,04	-	-	0,25	-	-	0,69	94,62	-	-	-	-	-	(0,68)	41.069,0	12,79	2	290,6	487,0	(196,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	11,07	-	-	-	-	-	1,47	84,23	-	-	-	-	-	0,04	19.977,8	6,22	5	592,8	106,4	486,4	
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações Europa (1)	4,87	-	-	0,19	-	-	1,12	94,00	-	-	-	-	-	(0,18)	192.474,1	59,96	1	1.286,6	1.558,7	(272,1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,64	-	-	0,32	-	-	-	96,69	-	-	-	-	-	0,36	32.457,2	13,00	3	1.652,7	151,4	1.501,4	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA	1,76	-	-	0,65	-	-	-	97,66	-	-	-	-	-	(0,07)	86.288,7	34,56	2	1.174,7	8.293,0	(7.118,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,58	-	-	0,02	-	-	-	93,47	-	-	-	-	-	(0,99)	27.134,8	10,87	4	2.914,1	1.385,3	1.528,8	
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações América	2,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	103.762,0	41,56	1	3.251,1	1.340,5	1.910,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,79	-	-	0,10	-	-	-	16,45	80,89	-	-	-	-	(0,23)	46.365,5	2,33	3	1.803,6	470,3	1.333,2	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Líderes Globais *	0,70	-	-	0,02	-	-	-	34,79	64,65	-	-	-	-	(0,33)	1.799.174,3	90,35	1	93.393,6	14.987,2	78.406,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	8,77	-	-	3,36	-	-	0,42	33,19	54,91	-	-	-	-	(2,61)	122.227,1	6,14	2	7.234,4	2.243,6	4.990,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	1,47	-	-	1,11	-	-	-	17,71	71,86	-	-	-	-	(0,83)	23.599,5	1,19	4	1.471,6	399,8	1.071,8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	11,35	-	-	-	-	-	7,73	71,65	-	-	-	-	-	0,56	6.410,1	-	-	107,4	47,3	60,1	
	Montepio Euro Financial Services	9,75	-	-	-	-	-	1,73	82,00	-	-	-	-	-	0,01	3.032,7	-	-	47,3	72,5	(25,1)	
	Montepio Euro Healthcare	11,68	-	-	-	-	-	-	83,44	-	-	-	-	-	(2,18)	12.715,4	-	-	644,0	400,1	243,9	
	Montepio Euro Telcos	8,79	-	-	-	-	-	2,99	79,09	-	-	-	-	-	(0,19)	2.865,7	-	-	58,5	49,2	9,3	
	Montepio Euro Utilities	9,85	-	-	-	-	-	5,53	80,99	-	-	-	-	-	(0,04)	9.077,2	100,00	1	99,6	183,3	(83,7)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	3,42	-	-	1,18	-	-	-	12,35	83,95	-	-	-	-	(0,90)	2.781,5	-	-	14,9	9,3	5,6	
	BPI Asia Pacifico	4,15	-	-	0,07	-	-	-	1,62	89,10	-	-	-	-	(0,08)	6.133,1	10,06	3	495,2	406,2	89,0	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	2,09	-	-	0,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	10.004,2	-	-	279,5	91,7	187,8	
	Caixa Ações Oriente	1,40	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	17.350,2	-	-	247,5	237,0	10,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	7,10	-	-	2,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	52.132,6	58,99	1	1.902,4	291,0	1.611,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Defensivo *	7,14	-	24,73	0,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,97)	473.995,3	54,02	1	27.563,1	5.321,1	22.242,1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	18,14	39,90	30,50	1,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,28)	35.204,2	4,01	3	4.274,6	1.498,9	2.775,7	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	12,89	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	951,0	-	-	-	0,0	(0,0)	
	Santander Private Defensivo	1,37	-	-	1,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	58.503,4	-	-	1.865,0	406,5	1.458,5	
	Santander Select Defensivo	2,06	-	-	1,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	308.669,4	41,97	2	5.818,3	3.287,8	2.530,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	4,11	61,77	-	0,03	-	-	-	34,30	-	-	-	-	(0,20)	139.452,7	1.443,4	1.270,7	2.714,2	1.443,4	1.270,7		
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,50	-	19,84	0,51	-	-	-	-	-	38,22	31,37	3,50	(0,93)	1.268.340,0	74.930,2	12.213,4	74.930,2	12.213,4	62.716,8		
	Caixa Wealth Defensivo	5,33	23,57	34,85	0,61	-	-	-	-	-	13,17	21,04	1,50	(0,07)	158.513,7	90,0	61,2	90,0	61,2	28,8		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,01	-	-	5,23	85,08	-	-	-	-	-	3,34	-	(2,42)	7.374,0	-	-	-	-	-		
	EuroBic Investimento	48,74	10,65	17,80	-	-	-	-	-	-	5,01	18,39	-	(0,60)	5.183,4	0,38	5	186,2	15,1	171,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,92	3,13	5,23	0,97	-	-	-	-	-	40,97	32,54	11,60	-	1,64	810.048,7	24,36	3	54.888,7	20.383,9	34.504,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10,53	33,98	20,70	-	-	0,15	26,23	-	-	2,31	7,26	-	(1,16)	5.178,0	-	1	247,1	122,6	124,6		
	Montepio Multi Gestão Prudente	9,70	-	-	-	-	-	-	-	-	53,13	24,43	13,70	(0,97)	8.058,8	0,40	4	626,9	51,5	575,4		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,74	-	-	0,51	-	-	-	-	-	56,53	41,13	-	0,09	3.623,8	0,11	6	13,3	8,5	4,7		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 25	2,84	-	-	-	-	-	-	-	-	67,13	30,12	-	(0,09)	30.073,9	-	-	-	119,1	(119,1)		
	Santander Private Moderado	2,12	-	-	4,17	-	-	-	-	-	51,16	40,52	2,12	(0,08)	194.844,3	-	-	1.681,0	1.332,4	348,6		
	Santander Select Moderado	5,14	-	-	3,40	-	-	-	-	-	51,15	38,72	1,69	(0,11)	508.116,0	-	-	2.164,5	4.616,5	16.548,0		
	Santander Sustentável	2,93	-	35,23	2,12	-	-	0,20	16,54	-	35,40	8,18	-	(0,63)	186.875,9	27,66	2	7.517,0	1.430,0	6.087,1		

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	6,77	-	-	0,00	-	-	-	-	-	23,13	58,54	11,77	(0,21)	9.902,1	-	1	208,1	175,8	32,3		
	BPI Universal	2,38	-	-	2,70	-	-	-	-	-	31,70	42,85	19,77	-	0,60	9.063,8	1,96	6	84,7	104,0	(19,3)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	9,87	-	-	0,83	-	-	-	-	-	35,09	51,58	2,97	(0,35)	322.965,1	-	1	21.338,7	3.962,0	17.376,7		
	Caixa Wealth Moderado	7,18	7,89	12,90	1,18	-	-	-	-	-	27,30	41,59	2,12	(0,17)	188.203,8	52,91	1	-	482,5	(482,5)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	12,65	25,35	16,85	5,58	-	-	-	-	-	24,19	6,68	4,87	(0,63)	23.776,1	2,46	5	2.867,2	1.532,2	1.335,0		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,43	-	4,04	1,43	-	-	-	-	-	27,07	49,74	11,86	-	0,42	173.958,4	18,01	3	17.131,4	4.004,8	13.126,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	13,37	-	-	-	-	-	-	-	-	34,36	49,72	3,61	(1,07)	8.942,4	0,93	7	630,0	159,5	470,5		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,88	-	-	0,75	-	-	-	-	-	48,11	49,40	-	(0,13)	27.424,6	2,84	4	163,7	104,4	59,2		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	4,86	-	-	-	-	-	-	-	-	38,56	56,73	-	(0,14)	26.519,8	-	-	-	468,6	(468,6)		
	Santander Private Dinâmico	1,60	-	-	8,14	-	-	-	-	0,85	32,65	55,29	1,53	(0,06)	22.875,7	-	-	825,0	16,3	808,7		
	Santander Select Dinâmico	3,98	-	-	6,63	-	-	-	-	0,97	32,64	54,35	1,51	(0,08)	152.465,5	20,89	2	6.467,5	1.577,7	4.889,8		

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	8,17	-	-	1,13	-	-	-	-	-	25,67	61,98	3,19	(0,14)	13.996,6	10,83	2	-	-	-		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	11,57	0,83	-	2,38	-	-	0,50	26,00	50,74	4,22	5,04	2,53	(3,88)	12.115,9	9,38	4	1.839,4	699,2	1.140,2		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	10,34	-	-	0,77	-	-	-	-	-	5,50	5,77	5,98	-	1,65	69.562,8	53,83	1	5.590,1	1.561,4	4.028,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	11,06	-	-	-	-	-	-	-	-	0,90	87,93	0,30	(0,18)	7.280,7	-	-	1.580,1	13,9	1.566,2		
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8,14	-	-	-	-	-	-	-	-	91,96	-	-	(0,10)	5.452,1	9,85	3	59,9	6,1	53,8		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,94	-	-	0,01	-	-	-	-	-	28,74	68,41	-	(0,11)	9.212,7	7,13	6	184,0	45,1	138,9		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	8,02	-	-	-	-	-	-	-	-	13,87	78,24	-	(0,13)	11.614,3	8,99	5	-	23,3	(23,3)		

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	1,32	78,77	0,26	0,00	-	-	-	1,97	-	-	17,97	-	(0,27)	94.974,8	-	-	10.030,9	1.200,1	8.830,8		
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,25	58,96	0,11	-	-	-	-	3,93	-	-	35,95	-	(0,21)	6.272,2	-	-	6.272,9	466,0	5.806,9		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,71	39,35	-	-	-	-	-	6,27	-	-	53,83	-	(0,16)	60.258,3	-	-	2.793,6	316,0	2.477,6		
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	8,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,45	-	(1,57)	4.671,9	-	-	4.158,9	-	4.158,9		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,03	96,84	2,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	40.486,7	-	-	998,3	308,2	690,1		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	1,56	94,43	4,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	28.167,0	7,61	5	1.430,4	353,5	1.077,0		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	22,86	2,48	1,29	-	-	-	9,84	-	-	38,48	25,74	-	(0,69)	428,8	0,01	10	-	-	-		
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,89	-	-	0,34	-	-	-	-	-	97,93	0,02	-	(0,18)	2.703,0	-	-	61,8	12,5	49,3		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	5,30	40,42	12,19	2,43	4,11	-	0,93	3,67	-	17,35	14,24	1,09	(1,74)	855.267,4	-	-	30.429,1	3.570,7	26.858,4		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,76	79,15	9,80	0,48	2,85	3,60	-	-	-	2,47	-	-	(1,11)	683.070,2	-	-	7.225,3	17.000,3	(9.775,0)		
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,96	28,88	1,52	1,60	3,61	-	-	2,69	8,63	-	12,15	38,47	(0,74)	140.828,5	43,48	1	1.533,4	533,3	1.000,1		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	10,12	-	-	0,39	-	-	-	-	-	35,42	51,30	3,04	(0,27)	80.534,6	-	-	6.121,1	862,6	5.258,5		
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8,65	-	46,77	0,27	-	-	-	-	-	31,58	10,73	3,64	(1,66)	115.946,2	-	-	6.298,2	399,0	5.899,2		
	Caixa Moderado PPR/OICVM	9,92	-	23,75	0,24	-	-	-	-	-	33,23	30,69	3,40	(1,22)	269.675,3	12,05	4	20.690,1	1.049,5	19.640,6		
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	6,77	-	-	(1,44)	-	-	-	28,40	66,60	-	-	-	(0,34)	20.946,8	0,54	9	1.551,9	4,0	1.547,9		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	2,46	-	78,51	6,44	-	-	-	-	-	-	4,98	3,92	0,04	51.677,9	1,34	8	667,9	335,2	332,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,97	-	4,84	1,73	-	-	-	-	-	27,52	49,96	12,01	-	0,97	37.127,1	-	-	1.148,5	462,6	685,9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	3,91	-	11,88	-	-	-	-	-	-	24,96	52,37	7,56	(0,68)	987,8	-	-	25,2	4,8	20,5		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,14	-	12,91	-	-	-	-	-	-	25,93	48,01	8,88	(0,88)	1.852,3	-	-	130,6	8,9	121,7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	15,43	-	13,35	-	-	-	-	-	-	34,40	30,42	8,84	(2,44)	3.055,0	-	-	324,8	4,8	320,0		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	17,62	-	19,75	-	-	-	-	-	-	40,49	14,88	8,65	(1,39)	7.246,6	-	-	506,0	27,2	478,9		
Invest Gestão de Activos	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,39	3,92	5,77	0,97	-	-	-	-	-	41,88	32,61	11,53	-	1,94	491.128,1	14,00	3	13.890,7	4.803,9	9.086,8	
Optimize Investment Partners	Alves Ribeiro PPR/OICVM	8,85	47,32																			

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	6,77	2,10	-	2,32	-	-	-	-	1,13	4,74	72,31	11,17	-	(0,54)	13.846,5			434,2	136,5	297,8	
	BPI Brasil	5,25	-	-	1,55	-	10,96	-	-	-	83,00	-	-	-	(0,77)	17.615,1			29,8	269,3	(239,5)	
	BPI Dinâmico	7,65	7,98	9,55	0,85	-	-	-	-	5,34	11,55	40,60	16,93	-	(0,47)	109.824,5			7.435,6	1.544,3	5.891,4	
	BPI Global	1,42	33,88	10,64	4,08	1,82	2,38	-	10,07	-	2,99	2,27	-	-	0,18	44.265,6			181,0	664,2	(483,2)	
	BPI Moderado	9,69	12,46	16,37	0,13	-	-	-	-	8,01	10,56	21,60	21,50	-	(0,29)	503.155,7	57,78	1	22.328,0	6.530,3	15.797,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	3,89	37,04	31,31	3,86	2,29	-	0,34	-	4,98	-	11,97	6,38	0,18	(2,24)	33.087,3	2,78	3	246,5	389,8	(143,2)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,84	-	-	-	-	-	-	-	-	17,37	5,05	71,31	-	(0,57)	5.684,0			25,1	-	25,1	
	IMGA Flexível	29,30	17,10	9,93	0,28	-	-	-	-	-	17,28	15,05	10,69	0,01	0,36	18.062,7	1,99	5	1.207,8	200,0	1.007,8	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3,47	-	-	1,70	-	-	8,61	84,43	2,17	-	-	-	-	(0,38)	10.952,4			1.317,9	1.246,5	71,4	
	Optimize Investimento Activo	0,47	-	-	0,98	-	-	4,05	30,39	61,47	-	-	-	-	(0,22)	20.938,1	2,68	4	281,2	13,4	267,8	
Santander Asset Management (+++)	Santander Investimento Global *	2,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	42.754,8			718,4	487,1	231,3	
	Santander Multi-Estratégia	2,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	6.305,0			429,0	39,1	389,9	
	Santander Rendimento	2,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	365.549,1	34,78	2	13.481,9	3.626,0	9.855,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,01	81,74	15,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12.698,0	38,86	2	6,0	90,5	(84,5)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	23,32	68,64	9,51	-	-	-	-	-	-	0,46	-	-	-	(1,92)	19.974,5	61,14	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	87,65	-	-	7,12	-	-	-	-	-	-	-	5,64	-	(0,41)	1.287,5	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (++++)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,50	-	-	2,16	-	-	-	38,07	86,61	-	-	-	-	(27,34)	19.581,5	57,92	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1,91	-	-	-	-	-	-	-	-	100,28	-	-	-	(2,20)	108,9			-	-	-	
	Discovery Fund - F.I.A.	3,31	-	-	0,01	-	-	-	6,50	82,27	-	-	10,35	-	(2,44)	11.980,9			-	33,4	(33,4)	
	LYNX Valor - F.I.A.	22,61	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-	17,90	49,36	11,53	(1,88)	2.135,4	42,08	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	5,25	71,50	11,29	-	-	-	-	-	-	2,33	9,85	-	-	(0,23)	15.201,6	7,53	2	-	19,0	(19,0)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	5,37	-	-	-	-	-	-	24,96	-	-	61,51	-	-	8,16	4.232,4	7,53	2	-	26,1	(26,1)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	6,17	-	-	0,11	-	-	-	-	-	18,07	-	59,59	4,06	-	7.580,8			15,1	40,3	(25,2)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,70	-	-	3,72	-	-	-	-	-	13,26	-	-	-	81,32	103.064,6			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	2,46	-	-	3,05	-	-	-	-	-	8,24	-	-	-	(1,86)	62.064,6			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,80	-	-	5,74	-	-	-	-	-	8,16	-	28,49	58,44	(1,64)	63.599,3	91,58	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	54,98	4,42	-	0,11	5,54	-	-	-	-	23,45	11,42	0,44	-	(0,36)	2.299,5	0,89	4	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.08.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	1.799.174.300	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.268.340.035	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	875.792.717	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	855.267.441	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	810.048.739	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	683.070.205	6
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	508.115.960	7
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	504.080.684	8
BPI Moderado	Fundo Flexível	503.155.729	9
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	502.932.192	10
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	491.128.089	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	478.121.968	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	473.995.267	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	365.549.055	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	322.965.092	15
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	308.869.407	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	306.780.474	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	272.490.882	18
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	269.675.298	19
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	253.009.976	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	237.774.695	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	202.175.285	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	194.844.347	23
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	192.474.056	24
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	188.626.212	25
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	188.203.828	26
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	186.875.922	27
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	173.958.370	28
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	158.513.681	29
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	152.836.542	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	152.465.471	31
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	146.480.043	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	140.828.452	33
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	139.452.689	34
NB Capital	F. Obrigações Euro	135.329.409	35
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	129.234.750	36
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	126.037.530	37
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	123.209.134	38
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	122.227.104	39
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	115.946.245	40
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	110.592.374	41
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	109.824.459	42
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	109.446.962	43
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	108.199.564	44
Santander Acções América	F.Acções América Norte	103.761.969	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	103.064.638	46
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	99.908.908	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	94.974.793	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	90.606.646	49
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	86.288.712	50
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	80.534.600	51
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	75.318.732	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	69.562.766	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	65.722.233	54
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.599.308	55
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.064.575	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	60.258.272	57
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	58.503.360	58
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	54.695.621	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	52.132.554	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.677.948	61
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	46.365.456	62
BPI Global	Fundo Flexível	44.265.580	63
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	42.754.835	64
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	41.069.024	65
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	40.486.729	66
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	39.568.883	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	37.127.078	68
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36.060.712	69
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	35.204.203	70
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.087.280	71
BPI América	F.Acções América Norte	32.457.152	72
BPI Europa	F.Acções Europeias	31.890.857	73
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	30.073.924	74
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.167.034	75
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27.424.632	76
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	27.134.796	77
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.976.556	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	26.748.416	79
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.519.838	80
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	23.776.108	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	23.729.597	82
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	23.599.507	83
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.334.234	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.105.300	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	22.875.670	86
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	20.946.778	87
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	20.938.122	88
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	20.326.287	89
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.216.240	90
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	19.977.756	91
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.974.471	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.581.506	93
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	18.927.656	94
IMGA Flexível	Fundo Flexível	18.062.730	95
BPI Brasil	Fundo Flexível	17.615.061	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.385.261	97
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.350.197	98
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	16.873.761	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.320.645	100
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.876.776	101
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.201.644	102
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	14.765.814	103
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.996.638	104
BPI Agressivo	Fundo Flexível	13.846.465	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	12.715.430	106
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.698.016	107
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	12.115.898	108
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.980.886	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.734.254	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.614.328	111
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.034.719	112
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.952.367	113
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	10.004.203	114
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.902.090	115
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	9.888.788	116
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.212.721	117
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.077.160	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.063.836	119
Montepio Obrigações	F. Obrig. Tx. Ind. Euro	8.965.345	120
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	8.942.442	121
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	8.866.982	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	8.058.807	123
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.055.324	124
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.580.824	125
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.374.032	126
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	7.280.746	127
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.246.615	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.410.131	129
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.304.997	130
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.133.087	131
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.664.043	132
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.452.088	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	5.183.434	134
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	5.177.967	135
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	4.671.928	136
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.618.081	137
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	4.580.931	138
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.232.411	139
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.623.752	140
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.502.426	141
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	3.300.718	142
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.054.998	143
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3.032.673	144
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.924.902	145
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.865.682	146
BPI África	F.Acções Internacionais	2.761.495	147
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.702.983	148
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.691.715	149
LYNX Prudente - F.I.A.*	Outros F.I.A.	2.299.526	150
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.135.393	151
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	1.972.534	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.852.345	153
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.665.168	154
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.287.504	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	987.811	156
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	950.962	157
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	428.788	158
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	108.887	159
TOTAL		18.229.728.649	

* - 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 Agosto 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