



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Abril 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.

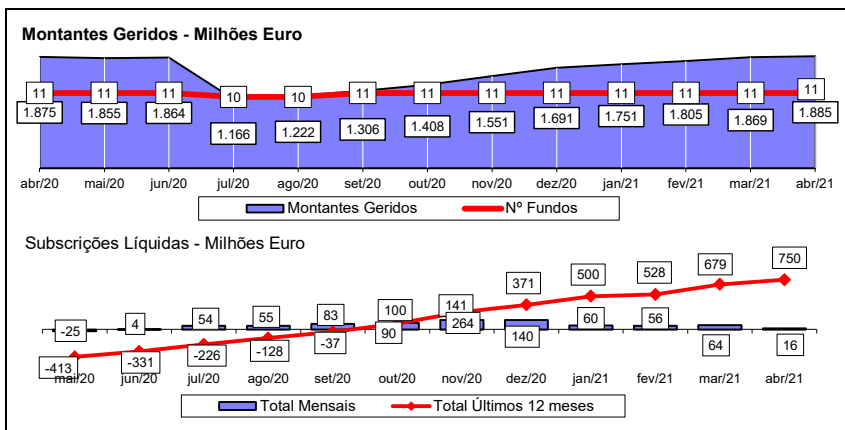
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento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

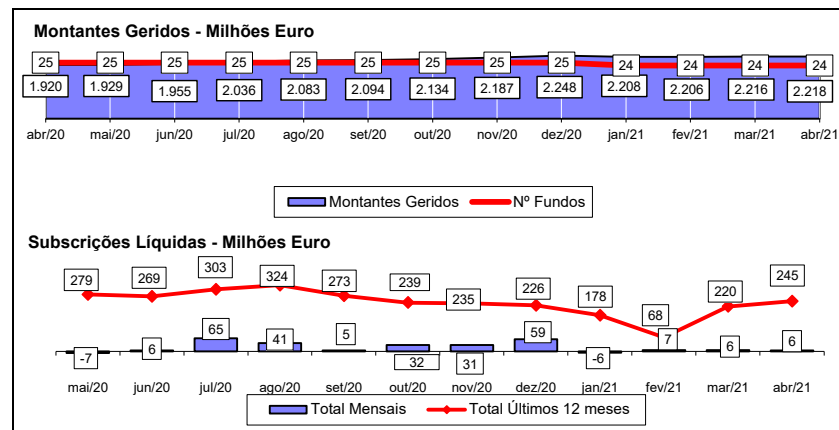
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

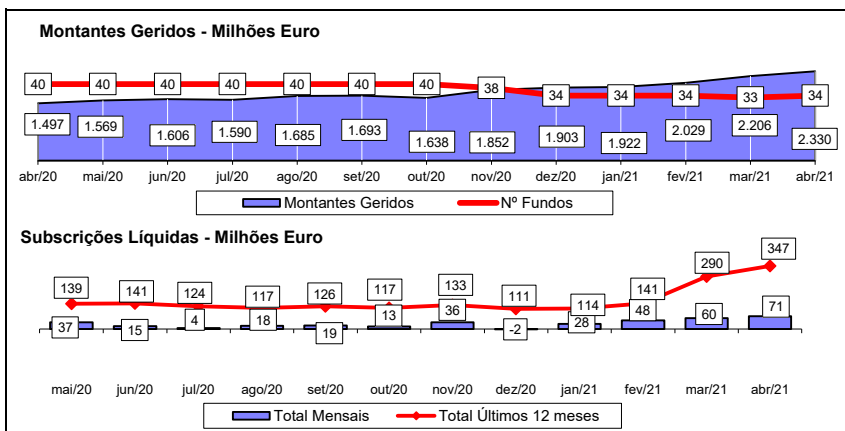
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



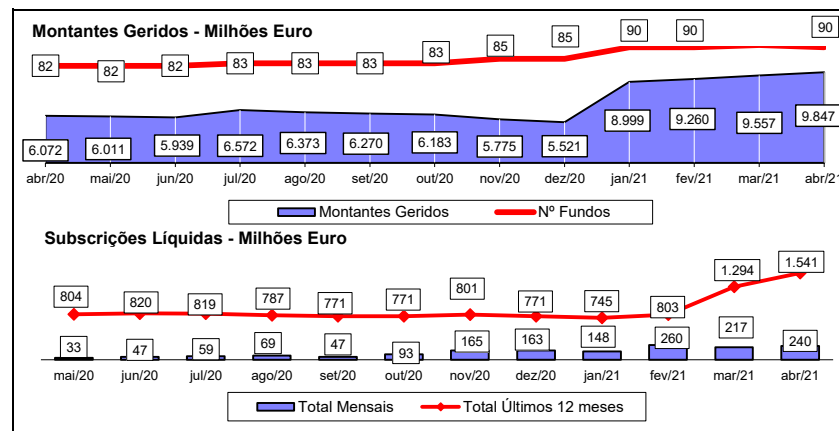
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



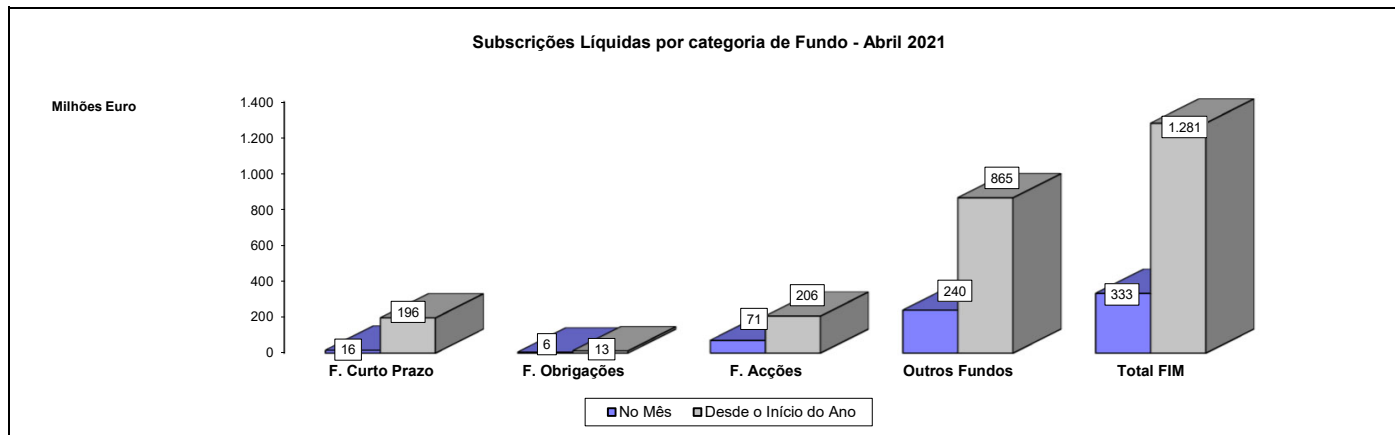
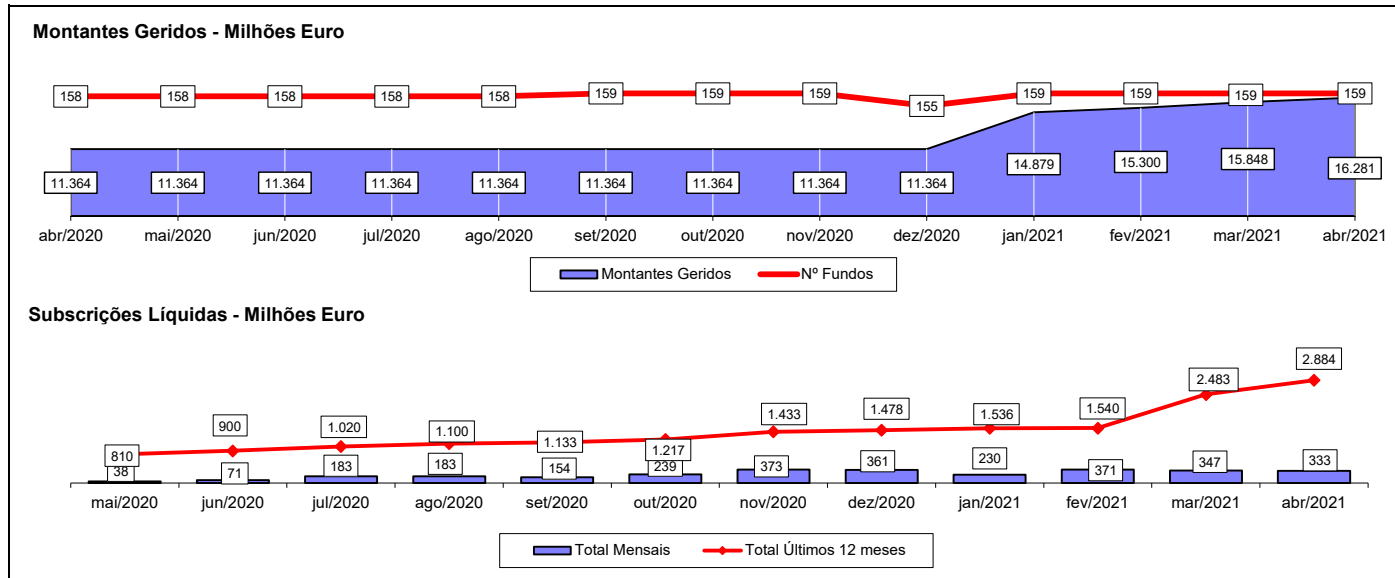
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 abril 2021			Desde 31 de Março de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	6.434.732	22.784.774	(16.350.042)	305.154.190	138.250.479	166.903.711	49.244.095	73.199.612	(23.955.517)
F. Merc. Monetário Internacional	398.666	120.392	278.275	6.678.869	216.786	6.462.082	2.462.142	210.401	2.251.741
F. Curto Prazo Euro	86.310.271	53.994.525	32.315.746	987.950.982	411.446.176	576.504.806	403.338.683	185.171.029	218.167.654
F. Obrigações Tx Indexada Euro	20.763.308	25.515.628	(4.752.319)	237.380.224	172.805.076	64.575.149	77.123.617	79.857.967	(2.734.351)
F. Obrigações Euro	49.064.350	40.867.255	8.197.095	594.030.789	409.514.815	184.515.974	188.567.666	177.442.789	11.124.877
F. Obrigações Internacional	5.865.492	3.266.970	2.598.523	32.712.566	34.712.127	(1.999.561)	18.364.062	13.049.854	5.314.209
F. Acções Nacionais	1.914.396	879.411	1.034.985	14.575.053	72.924.635	(58.349.582)	6.579.808	65.506.104	(58.926.296)
F. Acções Ibéricas	263.306	378.044	(114.738)	3.241.314	5.633.692	(2.392.377)	844.093	1.514.751	(670.658)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.356.757	2.792.722	(435.965)	93.670.981	53.702.059	39.968.922	65.111.680	10.190.205	54.921.475
F. Acções da América do Norte	7.218.725	1.926.811	5.291.913	50.391.172	71.374.366	(20.983.194)	29.591.786	14.990.047	14.601.739
F. Acções Globais	79.652.661	18.105.831	61.546.830	79.652.661	18.105.831	61.546.830	79.652.661	18.105.831	61.546.830
F. Acções Sectoriais	677.188	558.972	118.217	6.924.127	16.346.643	(9.422.516)	2.477.673	2.690.021	(212.347)
Outros F. Acções Internacionais	4.745.537	1.383.099	3.362.438	531.633.647	194.794.001	336.839.646	194.856.999	59.935.654	134.921.344
F. Multi-Activos Defensivos	32.059.734	13.353.368	18.706.366	1.051.427.040	366.795.832	684.631.209	455.952.337	133.798.290	322.154.047
F. Multi-Activos Moderados	135.442.104	37.478.185	97.963.918	135.442.104	37.478.185	97.963.918	135.442.104	37.478.185	97.963.918
F. Multi-Activos Equilibrados	34.167.794	13.535.909	20.631.885	201.836.377	98.069.776	103.766.600	111.611.218	42.986.482	68.624.736
F. Multi-Activos Agressivos	6.568.158	4.077.949	2.490.209	23.510.704	20.575.013	2.935.691	16.131.921	9.879.954	6.251.967
Fundos PPR	122.966.182	37.515.046	85.451.136	967.238.267	303.129.493	664.108.773	480.936.851	149.448.551	331.488.300
Fundos PPA	23.484	23.822	(338)	28.634	111.350	(82.716)	25.534	36.876	(11.342)
Outros Fundos	3.266.649	16.663.166	(13.396.517)	47.346.240	252.551.886	(205.205.646)	13.409.864	87.831.031	(74.421.166)
Fundos Flexíveis	36.084.732	12.127.727	23.957.005	319.703.771	93.034.115	226.669.656	159.882.655	46.727.343	113.155.311
F.I.A. de Obrigações	38.562	187.251	(148.689)	394.325	2.197.592	(1.803.267)	135.187	1.000.918	(865.731)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	15.658	(15.652)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	4.079.650	757.812	3.321.838	248.510	754.812	(506.302)
Outros F.I.A.	4.444.379	550.482	3.893.897	23.132.592	59.813.934	(36.681.342)	19.033.580	18.397.738	635.842
Sub- Total: F.I.A.	4.482.941	737.733	3.745.209	27.606.572	62.784.996	(35.178.423)	19.417.277	20.153.468	(736.191)
TOTAL	640.727.167	308.087.337	332.639.830	5.718.136.284	2.834.357.331	2.883.778.952	2.511.024.726	1.230.204.446	1.280.820.280

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 Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 abril 2021			Desde 31 de Março 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)	11.297.516	3.554.387	7.743.129	96.884.374	31.478.945	65.405.429	46.580.760	11.520.276	35.060.484
BIZ Capital	4.444.379	510.164	3.934.216	21.292.576	737.662	20.554.914	17.600.812	734.074	16.866.738
BPI Gestão de Activos	86.004.173	45.870.411	40.133.762	701.973.481	370.810.484	331.162.997	365.259.615	173.141.588	192.118.027
Caixa Gestão de Ativos	217.724.187	73.774.066	143.950.121	1.751.970.770	920.025.850	831.944.920	746.625.140	316.048.851	430.576.289
Casa de Investimentos	1.709.644	-	1.709.644	11.962.998	1.300	11.961.698	6.320.541	-	6.320.541
Crédito Agricola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	85.842	91.727	(5.885)	1.497.536	10.347.588	(8.850.052)	613.481	6.800.618	(6.187.137)
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	44.055.989	26.891.813	17.164.176	431.118.811	302.152.560	128.966.251	159.047.866	121.882.918	37.164.948
Invest Gestão Activos	5.805.973	505.573	5.300.400	43.262.974	3.790.993	39.471.980	20.508.159	2.032.505	18.475.655
IM Gestão de Activos	179.083.210	115.605.892	63.477.318	1.786.961.533	753.438.475	1.033.523.058	675.698.974	391.368.399	284.330.575
LYNX Asset Managers	-	-	-	4.079.650	1.224.740	2.854.909	248.510	773.185	(524.675)
Montepio Gestão de Activos	2.801.747	6.516.264	(3.714.517)	42.149.198	62.283.622	(20.134.424)	11.647.408	18.538.829	(6.891.421)
Optimize Investment Partners	-	-	-	40.245.441	29.288.452	10.956.990	11.489.701	6.010.504	5.479.198
Santander Asset Management	87.714.507	34.767.042	52.947.465	784.736.942	348.776.660	435.960.283	449.383.759	181.352.701	268.031.058
Total	640.727.167	308.087.337	332.639.830	5.718.136.284	2.834.357.331	2.883.778.952	2.511.024.726	1.230.204.446	1.280.820.280

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% 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	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	394.073.555	95,4	372.297.497	93,9	94,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.550.929	3,0	22.150.985	5,6	176,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.548.263	0,4	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.916.120	1,4	2.506.370	0,6	42,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.144.776	(0,3)	-380.580	(0,1)	33,2
TOTAL	412.944.091	100,0	396.574.272	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.360.163	22,0	940.369	14,6	69,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.038.137	16,8	1.338.405	20,7	128,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.785.898	61,2	4.185.473	64,8	110,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.121	(0,1)	-4.735	(0,1)	151,7
TOTAL	6.181.077	100,0	6.459.513	100,0	104,5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	498.539.389	34,4	485.498.828	32,8	97,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.766	0,0	16.513	0,0	188,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	65.084.426	4,5	82.490.648	5,6	126,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	184.984.567	12,8	174.593.914	11,8	94,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	709.692.119	48,9	756.589.239	51,0	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.413.584	(0,6)	-17.031.752	(1,1)	202,4
TOTAL	1.449.895.682	100,0	1.482.157.389	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	91.222.476	9,8	80.737.362	8,7	88,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.759.361	0,3	3.015.326	0,3	109,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	61.090.711	6,6	60.992.749	6,6	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	772.735.937	83,3	778.673.613	84,4	100,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	430.455	0,0	431.021	0,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	430.455	0,0	431.021	0,0	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-812.421	(0,1)	-764.626	(0,1)	94,1
TOTAL	927.426.519	100,0	923.085.445	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122.443.617	11,7	127.860.566	12,1	104,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73.838	0,0	69.175	0,0	93,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.509.500	0,2	2.515.438	0,2	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	369.381.889	35,2	371.684.496	35,2	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	553.388.509	52,7	555.386.300	52,6	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	238.111	0,0	233.190	0,0	97,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.774.446	0,9	9.791.907	0,9	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.774.446	0,9	9.791.907	0,9	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.951.893	(0,7)	-12.431.167	(1,2)	178,8
TOTAL	1.050.858.017	100,0	1.055.109.905	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.332.574	3,6	13.019.485	6,3	177,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.107.170	3,5	1.605.080	0,8	22,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27.610.576	13,5	26.769.273	12,9	97,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.164.371	4,5	10.494.817	5,1	114,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115.241.434	56,4	115.176.642	55,6	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25.234.174	12,3	27.286.258	13,2	108,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.330.940	5,5	11.341.047	5,5	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	740.184	0,4	668.207	0,3	90,3
- UP's OUTROS FUNDOS	2.396.465	1,2	2.293.785	1,1	95,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.467.590	7,1	14.303.039	6,9	98,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.792.845	(0,9)	-1.658.524	(0,8)	92,5
TOTAL	204.365.043	100,0	206.996.071	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.566.840	12,9	10.326.060	14,9	120,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.905.631	5,9	3.903.897	5,6	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.141.625	1,7	751.761	1,1	65,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.515.500	3,8	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.515.500	3,8	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	49.345.859	74,4	52.999.862	76,4	107,4
Sub - total (Acções)	49.345.859	74,4	52.999.862	76,4	107,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	855.228	1,3	1.359.616	2,0	159,0
TOTAL	66.330.683	100,0	69.341.196	100,0	104,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	579.308	1,9	467.762	1,5	80,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		107.261	0,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		107.261	0,3	
- ACÇÕES NACIONAIS	7.758.550	25,9	8.172.655	26,6	105,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21.629.980	72,3	21.969.004	71,6	101,6
Sub - total (Acções)	29.388.530	98,3	30.141.659	98,3	102,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-62.597	(0,2)	-44.273	(0,1)	70,7
TOTAL	29.905.242	100,0	30.672.410	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.356.568	7,5	14.723.396	4,9	65,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.109.032	0,7	1.754.342	0,6	83,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	186	0,0	186	0,0	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.315.790	0,4	1.344.492	0,4	102,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.315.790	0,4	1.344.492	0,4	102,2
- ACÇÕES NACIONAIS	5.513.925	1,8	3.299.093	1,1	59,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	267.203.595	89,5	281.721.593	93,0	105,4
Sub - total (Acções)	272.717.520	91,4	285.020.686	94,1	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	38.167	0,0	108.373	0,0	283,9
TOTAL	298.537.263	100,0	302.951.475	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.160.777	5,7	5.846.548	2,6	48,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.028.729	0,5	1.371.460	0,6	133,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	73.106.449	34,5	87.029.135	39,0	119,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73.106.449	34,5	87.029.135	39,0	119,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	126.227.072	59,5	130.087.360	58,2	103,1
Sub - total (Acções)	126.227.072	59,5	130.087.360	58,2	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-502.272	(0,2)	-931.811	(0,4)	185,5
TOTAL	212.020.756	100,0	223.402.692	100,0	105,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)			18.052.296	1,1	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)			8.389.170	0,5	
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO			3.003.104	0,2	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES			4.548.310	0,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)			3.003.104	0,2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)			4.548.310	0,3	
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA			544.173.970	34,1	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS			1.023.496.124	64,1	
Sub - total (Acções)			1.567.670.094	98,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			-4.063.127	(0,3)	
TOTAL			1.597.599.845	100,0	

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.094.332	10,4	3.301.199	10,9	106,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.030	0,0	2.485	0,0	27,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.528.107	5,1	1.747.011	5,8	114,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.528.107	5,1	1.747.011	5,8	114,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.110.256	3,7	1.104.384	3,6	99,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	24.378.997	81,8	24.720.080	81,4	101,4
Sub - total (Acções)	25.489.253	85,6	25.824.464	85,1	101,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-329.782	(1,1)	-518.688	(1,7)	157,3
TOTAL	29.790.941	100,0	30.356.471	100,0	101,9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.997.228	1,0	4.960.757	6,6	33,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.960.397	0,6	765.016	1,0	7,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.002.540	0,2	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	64.018.132	4,1	61.834.107	82,9	96,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.002.540	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	64.018.132	4,1	61.834.107	82,9	96,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	514.696.371	32,8	435.844	0,6	0,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	969.066.120	61,8	7.318.955	9,8	0,8
Sub - total (Acções)	1.483.762.492	94,6	7.754.799	10,4	0,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.646.797	(0,4)	-716.223	(1,0)	10,8
TOTAL	1.569.093.992	100,0	74.598.455	100,0	4,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	196.866.105	5,6	28.914.143	3,6	14,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	40.881.029	1,2	6.761.664	0,8	16,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	489.370.919	13,9	109.255.894	13,7	22,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	154.003.568	4,4	8.953.237	1,1	5,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.100.979	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.579.526.577	45,0	486.512.013	61,2	30,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	835.334.388	23,8	130.956.627	16,5	15,7
- UP's OUTROS FUNDOS	156.035.404	4,4	23.934.759	3,0	15,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	78.950.044	2,2	29.356.042	3,7	37,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.491.946.325	71,0	612.047.356	76,9	24,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	71.211.217	2,0	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.885.578	0,1	736.744	0,1	39,1
Sub - total (Acções)	73.096.795	2,1	736.744	0,1	1,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	23.458	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19.548.038	(0,6)	-482.897	(0,1)	2,5
TOTAL	3.509.691.185	100,0	795.542.183	100,0	22,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)			124.923.118	4,4	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)			40.751.517	1,4	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO			394.074.795	13,8	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO			146.354.190	5,1	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS			3.675.328	0,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES			1.132.574.824	39,7	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES			803.226.402	28,2	
- UP's OUTROS FUNDOS			135.581.227	4,8	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)			53.430.212	1,9	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)			2.017.952.241	70,7	
- ACÇÕES NACIONAIS			6.456	0,0	
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA			72.250.358	2,5	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS			1.402.690	0,0	
Sub - total (Acções)			73.659.504	2,6	
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES			46.767	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			-2.476.264	(0,1)	
TOTAL			2.852.391.407	100,0	

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38.015.364	5,0	36.530.524	4,5	96,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.822.382	2,2	19.304.165	2,4	114,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.016.839	4,5	34.279.471	4,2	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.033.515	2,4	18.818.254	2,3	104,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.074.077	0,3	2.281.182	0,3	110,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	255.111.528	33,7	281.886.686	34,7	110,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	361.866.125	47,8	388.588.417	47,8	107,4
- UP's OUTROS FUNDOS	31.749.958	4,2	34.368.749	4,2	108,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.196.551	0,7	5.721.501	0,7	110,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	645.605.136	85,3	701.403.534	86,3	108,6
Sub - total (Acções)	0		285.914	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.049.338	(0,1)	-3.299.236	(0,4)	314,4
TOTAL	756.640.449	100,0	813.044.127	100,0	107,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.484.230	8,3	7.833.063	7,7	104,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	951.587	1,1	1.426.538	1,4	149,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	638.782	0,7	622.520	0,6	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.000	0,1	100.375	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.617.702	9,6	11.020.568	10,8	127,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	64.388.254	71,5	73.129.404	71,5	113,6
- UP's OUTROS FUNDOS	3.058.540	3,4	3.172.133	3,1	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	571.368	0,6	637.830	0,6	111,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	75.493.129	83,8	86.684.275	84,7	114,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.502.809	1,7	1.681.167	1,6	111,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.321.356	2,6	2.787.665	2,7	120,1
Sub - total (Acções)	3.824.165	4,2	4.468.832	4,4	116,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.040.508	1,2	565.695	0,6	54,4
TOTAL	90.103.769	100,0	102.339.128	100,0	113,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	153.622.876	4,6	161.104.024	4,7	104,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	27.992.000	0,8	23.571.145	0,7	84,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2.999.920	0,1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	411.654.473	12,4	397.105.457	11,6	96,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	30.589.593	0,9	25.332.156	0,7	82,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.537.002.302	46,1	1.515.431.225	44,1	98,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.156.946	0,9	50.503.918	1,5	162,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	485.042.619	14,6	542.238.260	15,8	111,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	464.181.722	13,9	512.097.023	14,9	110,3
- UP's OUTROS FUNDOS	110.187.651	3,3	110.573.408	3,2	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	61.358.349	1,8	62.886.996	1,8	102,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	998.053.642	30,0	1.102.021.694	32,1	110,4
- ACÇÕES NACIONAIS	3.625.840	0,1	3.945.045	0,1	108,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	32.142.936	1,0	31.207.542	0,9	97,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	58.071.679	1,7	56.518.402	1,6	97,3
Sub - total (Acções)	93.840.456	2,8	91.670.988	2,7	97,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.998.539	(0,4)	345.031	0,0	(2,7)
TOTAL	3.332.272.099	100,0	3.432.972.555	100,0	103,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	85.214	13,7	118.751	18,6	139,4
- ACÇÕES NACIONAIS	530.816	85,3	523.597	82,0	98,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.700	1,4	0		-
Sub - total (Acções)	539.516	86,7	523.597	82,0	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.742	(0,4)	-3.469	(0,5)	126,5
TOTAL	621.989	100,0	638.880	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	104.169.922	10,1	91.601.088	8,9	87,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.483.937	0,4	10.049.302	1,0	224,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50.563.736	4,9	49.870.473	4,8	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.550.055	0,3	3.607.037	0,4	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105.505.564	10,2	106.501.927	10,4	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.875.214	0,2	1.646.643	0,2	87,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	40.190.813	3,9	46.420.870	4,5	115,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	79.601.684	7,7	64.354.224	6,3	80,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	150.300.231	14,6	138.919.996	13,5	92,4
- UP's OUTROS FUNDOS	435.719.909	42,3	460.448.973	44,8	105,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.348.914	2,9	31.073.702	3,0	102,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	675.463.722	65,5	679.070.362	66,0	100,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.472.284	0,1	1.520.341	0,1	103,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18.505.240	1,8	19.525.933	1,9	105,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	36.359.344	3,5	39.276.938	3,8	108,0
Sub - total (Ações)	56.336.868	5,5	60.323.212	5,9	107,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.080.083	(0,1)	-5.291.078	(0,5)	489,9
TOTAL	1.031.217.848	100,0	1.028.452.667	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.133.219	9,4	3.529.188	10,6	112,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	350.539	1,0	150.926	0,5	43,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.481.252	10,4	3.425.983	10,3	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.619.851	79,7	26.612.612	80,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	453.435	1,4	257.272	0,8	56,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	453.435	1,4	257.272	0,8	56,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-634.196	(1,9)	-701.346	(2,1)	110,6
TOTAL	33.404.102	100,0	33.274.636	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.129.405	84,6	1.129.152	85,3	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	60.784	4,6	60.057	4,5	98,8
- UP's OUTROS FUNDOS	145.935	10,9	133.721	10,1	91,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	145.935	10,9	133.721	10,1	91,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-541	(0,0)	1.459	0,1	(269,6)
TOTAL	1.335.583	100,0	1.324.390	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	294.306	1,6	257.993	1,4	87,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	672.858	3,6	490.627	2,6	72,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.775	1,6	299.966	1,6	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	370.389	2,0	371.359	1,9	100,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.109.875	6,0	960.607	5,0	86,6
- UP's OUTROS FUNDOS	468.686	2,5	666.598	3,5	142,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.948.949	10,5	1.998.565	10,5	102,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.160.637	11,7	2.406.759	12,6	111,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13.360.711	72,2	13.926.150	73,0	104,2
Sub - total (Ações)	15.521.348	83,9	16.332.908	85,7	105,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-236.425	(1,3)	-313.172	(1,6)	132,5
TOTAL	18.500.812	100,0	19.066.887	100,0	103,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.208.121	2,5	5.495.387	2,2	88,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.725.543	2,3	6.017.032	2,4	105,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	978.207	0,4	981.094	0,4	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.737.941	0,7	1.727.072	0,7	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.817.484	3,6	10.971.999	4,4	124,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	128.050	0,1	125.115	0,0	97,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.089.342	12,3	30.945.958	12,3	102,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	522.803	0,2	523.774	0,2	100,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	24.642.731	10,0	25.781.698	10,3	104,6
- UP's OUTROS FUNDOS	168.409.821	68,6	167.783.456	66,8	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.506.564	14,1	33.968.174	13,5	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189.158.133	77,1	191.066.711	76,1	101,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	992.071	0,4	956.447	0,4	96,4
Sub - total (Ações)	992.071	0,4	956.447	0,4	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.918.205	(1,2)	-249.319	(0,1)	8,5
TOTAL	245.333.909	100,0	251.059.713	100,0	102,3

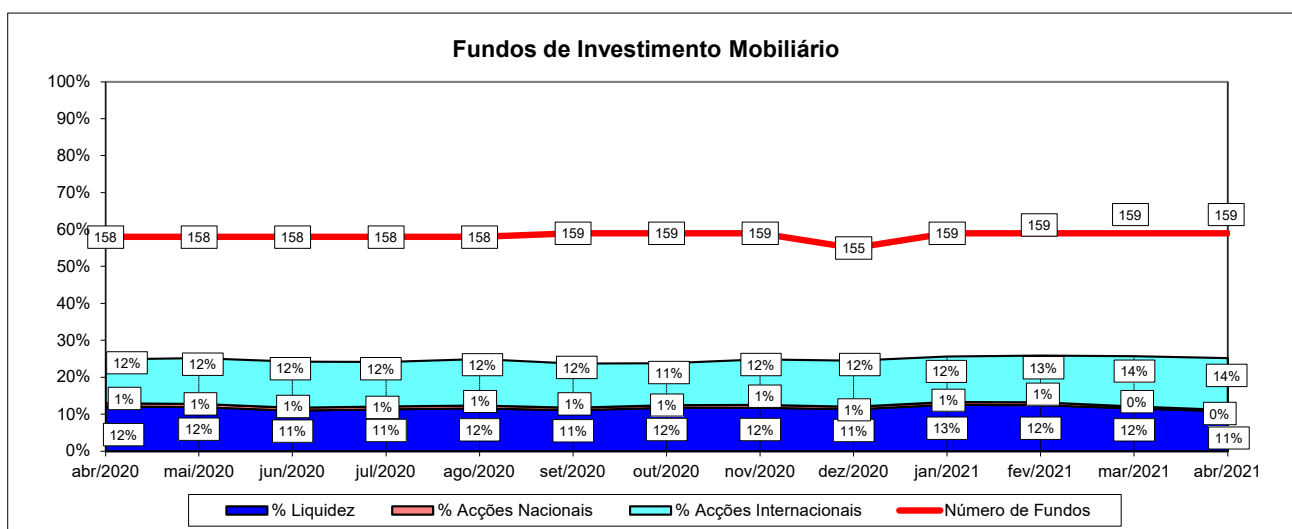
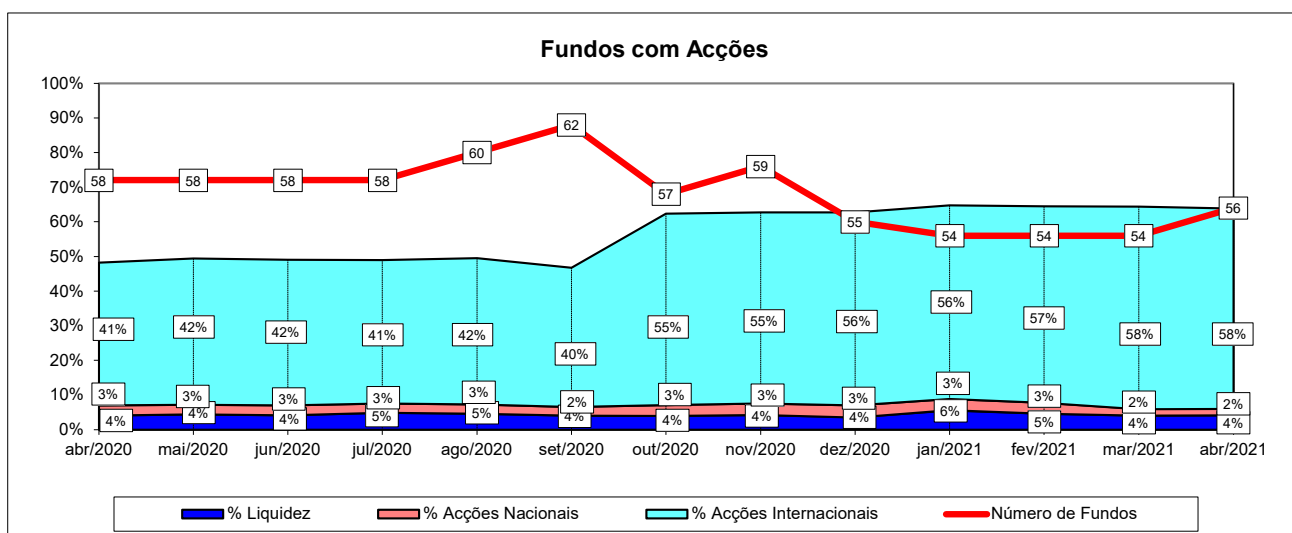
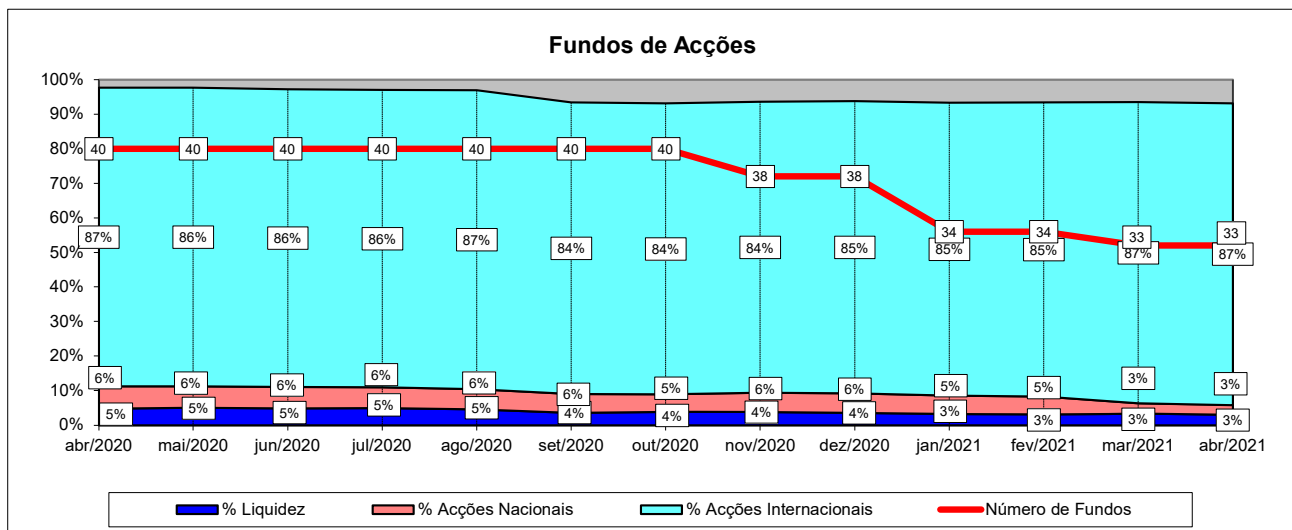
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.765.051	3,6	10.411.720	3,4	96,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.459.185	2,2	6.567.716	2,2	101,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.628.522	0,5	1.431.986	0,5	87,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.219.193	1,7	5.153.055	1,7	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35.437.335	11,9	37.584.612	12,3	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	128.050	0,0	125.115	0,0	97,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.089.342	10,1	30.945.958	10,2	102,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.346.626	0,5	1.152.405	0,4	85,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25.752.606	8,6	26.742.305	8,8	103,8
- UP's OUTROS FUNDOS	169.024.442	56,6	168.583.775	55,3	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.506.564	11,6	33.968.174	11,1	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	191.706.452	64,2	193.456.269	63,5	100,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3.152.708	1,1	3.363.206	1,1	106,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13.360.711	4,5	13.926.150	4,6	104,2
Sub - total (Ações)	16.513.419	5,5	17.289.355	5,7	104,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.789.367	(1,3)	-1.262.377	(0,4)	33,3
TOTAL	298.574.406	100,0	304.725.625	100,0	102,1

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.740.918	5,7	26.163.151	4,7	79,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	46.745.937	8,2	49.187.979	8,9	105,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.867.668	2,1	11.089.285	2,0	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	483.322.679	84,5	472.870.732	85,2	97,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	117.468	0,0	0	-	-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	245.910	0,0	0	-	-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	363.378	0,1	0	-	-
- AÇÕES NACIONAIS	6.099	0,0	0	-	-
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	855.928	0,1	0	-	-
Sub - total (Ações)	862.026	0,2	0	-	-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.055.465	(0,7)	-4.544.409	(0,8)	112,1
TOTAL	571.847.142	100,0	554.766.738	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2021		abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.719.116.344	10,8	1.624.691.338	10,0	94,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	119.247.245	0,8	123.345.659	0,8	103,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	131.278.675	0,8	163.792.282	1,0	124,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.651.853.434	10,4	1.639.395.464	10,1	99,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	44.342.156	0,3	40.772.415	0,3	91,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.491.520.708	28,3	4.515.698.477	27,7	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	66.519.371	0,4	87.655.924	0,5	131,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	75.356.772	0,5	82.651.114	0,5	109,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.430.900.047	15,3	2.541.302.955	15,6	104,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.045.293.397	12,9	2.230.938.696	13,7	109,1
- UP's OUTROS FUNDOS	908.172.369	5,7	938.956.809	5,8	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	213.934.331	1,3	220.077.561	1,4	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.245.788.254	33,1	5.573.772.013	34,2	106,3
- ACÇÕES NACIONAIS	69.363.629	0,4	71.571.433	0,4	103,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	955.288.482	6,0	1.001.048.696	6,1	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.207.291.861	7,6	1.275.836.942	7,8	105,7
Sub - total (Acções)	2.231.943.972	14,1	2.348.457.071	14,4	105,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	23.458	0,0	46.767	0,0	199,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-67.249.754	(0,4)	-53.526.521	(0,3)	79,6
TOTAL	15.848.318.192	100,0	16.284.178.449	100,0	102,8

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 Abril de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Abril 2020 - Abril 2021)



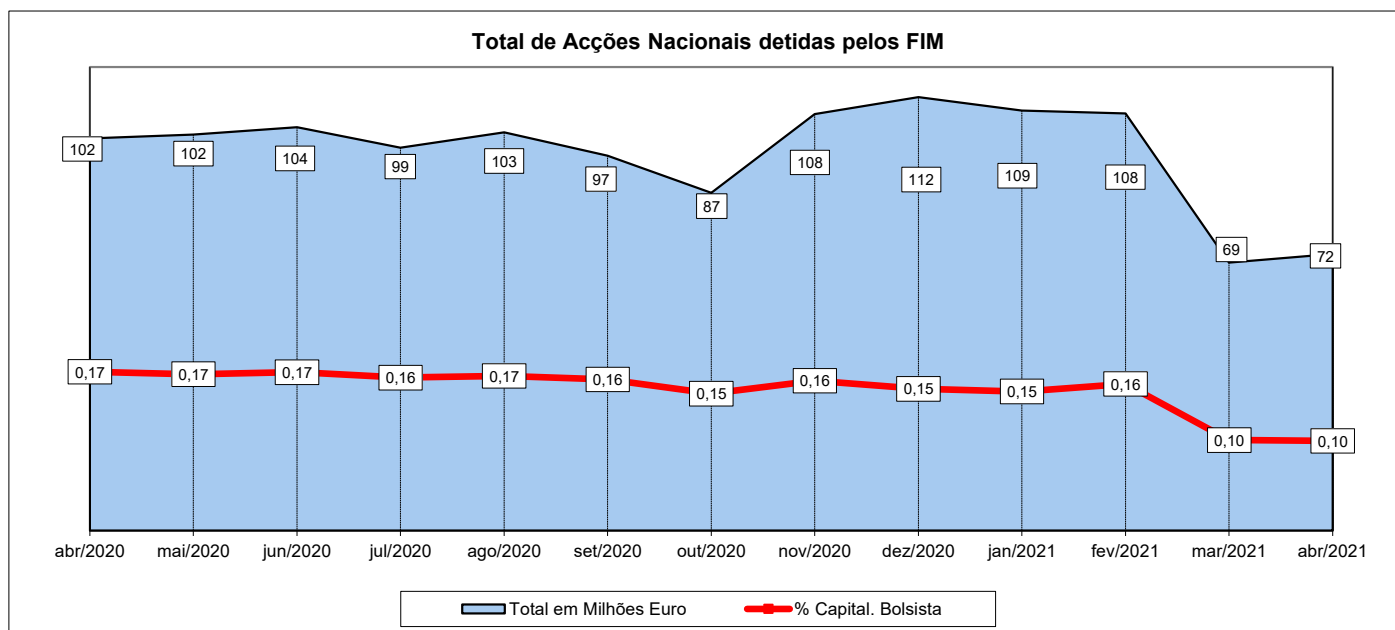
Nota1:

- 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 Abril de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2021				abril 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	4,78%	4.903.745	1.196.514	COFINA	2,94%	3.011.723	677.638
Impresa SGPS	1,91%	3.202.813	515.653	Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	766.521
Novabase	1,06%	332.814	1.254.709	Novabase	1,12%	353.024	1.422.687
V.A.Atlantis SGPS	0,78%	1.311.004	1.081.578	Ibersol SGPS	0,62%	223.022	1.422.880
Ramada	0,68%	173.688	951.810	CTT - Correios de Portugal S	0,61%	916.339	3.477.507
CTT - Correios de Portugal S	0,62%	923.477	3.112.117	PHAROL	0,51%	4.585.273	471.366
Ibersol SGPS	0,59%	213.504	1.161.462	Mota-Engil SGPS	0,49%	1.155.749	1.614.581
Mota-Engil SGPS	0,49%	1.155.749	1.629.606	SONAE SGPS	0,47%	9.413.661	7.342.656
PHAROL	0,46%	4.155.273	486.167	Altri, SGPS SA	0,42%	864.643	5.620.180
SONAE SGPS	0,45%	9.055.961	7.050.066	REN	0,33%	2.208.192	5.376.948
Altri, SGPS SA	0,36%	743.916	4.854.052	V.A.Atlantis SGPS	0,32%	537.144	421.658
REN	0,33%	2.178.192	5.184.097	BCP	0,28%	43.071.724	5.362.430
BCP	0,29%	43.161.724	5.011.076	NOS SGPS	0,28%	1.453.097	4.583.068
NOS SGPS	0,27%	1.415.597	4.394.013	THE NAVIGATOR COMP	0,26%	1.832.350	5.141.574
THE NAVIGATOR COMP	0,25%	1.816.850	5.069.012	Corticeira Amorim	0,24%	317.558	3.220.038
Corticeira Amorim	0,23%	310.558	3.142.847	Ramada	0,16%	41.836	308.750
SEMAPA	0,16%	126.712	1.495.202	SEMAPA	0,16%	128.766	1.555.493
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	55.000	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	60.593
Jerónimo Martins SGPS	0,06%	407.621	5.849.361	Jerónimo Martins SGPS	0,07%	411.352	6.248.437
Galp Energia	0,05%	400.776	3.975.698	Galp Energia	0,05%	415.776	3.995.607
TOTAL 20 +		75.999.296	57.470.039	TOTAL 20 +		74.532.426	59.090.611



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 Abril de 2021 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-04-2021) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo		Aplic. C. Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL
	Euro	REV REH	Internacionais	REV REH	Euro + O.F.P.	REV REH	Intern. + O.F.P.	REV REH	Diversas	REV REH	Diversas	REV REH	Investimento	REV REH	F. Investim.	REV REH	Tit. Particip.	REV REH	Suíça e	REV REH	Internacionais	REV REH	Operações	REV REH	
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	Equip. Euro	(%) (%)	Equip. Intern.	(%) (%)	Euro	(%) (%)	Internac.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Internacion.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Noruega	(%) (%)	Internacionais	(%) (%)	Regularizar	(%) (%)	
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	2.700,36	0 1	0,04	0 0	2.596,90	0 1	- - -	- - -	159.052,99	4 69	- - -	- - -	- - -	- - -	59.529,78	1 26	- - -	- - -	4.570,88	0 2	- - -	- - -	2.223,80	(4) 1	230.674,76
BPI Gestão de Activos	264.000,86	15 9	18.584,65	15 1	371.603,61	23 13	36.357,21	89 1	1.326.318,77	29 45	67.463,76	77 2	44.101,24	20 1	628.270,17	11 21	15.538,37	22 1	60.158,91	6 2	122.497,36	10 4	(940,32)	2 (0)	2.953.954,59
BIZ Capital	2.933,60	0 14	- - -	- - -	1.727,07	0 8	- - -	- - -	10.870,50	0 52	- - -	- - -	- - -	- - -	4.380,53	0 21	- - -	- - -	956,45	0 5	- - -	- - -	(39,67)	0 (0)	20.828,48
Caixa Gestão de Activos (+)	222.553,73	12 4	22.565,06	18 0	595.622,41	36 11	- - -	- - -	966.743,70	21 18	- - -	- - -	116.448,37	53 2	1.923.296,89	35 35	4.831,92	7 0	583.855,54	58 11	1.015.895,35	80 19	(15.290,48)	29 (0)	5.436.522,51
Casa de Investimentos - GPFIM	1.008,32	0 8	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	3.747,40	0 28	8.773,30	66	(310,91)	1 (2)	13.218,11
Crédito Agrícola Gest	3.185,87	0 16	- - -	- - -	1.873,53	0 9	- - -	- - -	15.334,81	0 77	- - -	- - -	- - -	- - -	257,27	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(683,60)	1 (3)	19.967,89
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.016,90	1 38	1.174,62	1 4	7.715,61	0 24	- - -	- - -	4.273,34	0 14	3.675,33	4 12	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.402,69	0 4	1.357,29	(3) 4	31.615,78
GFM Gestão de Activos (++++)	19,02	0 0	143,27	0 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.794,31	0 30	4.019,93	0 68	(67,89)	0 (1)	5.908,65
GNB Fundos Mobiliários (++)	88.737,49	5 13	13.337,87	11 2	268.496,34	16 38	- - -	- - -	180.439,58	4 26	3.551,45	4 1	3.928,05	2 1	54.190,17	1 8	17.671,01	25 3	35.980,54	4 5	58.384,27	5 8	(19.768,40)	37 (3)	704.948,36
IM Gestão de Activos	999.797,86	56 28	17.897,55	15 1	242.975,57	15 7	1.338,41	3 0	1.025.144,04	23 29	4.185,47	5 0	30.909,98	14 1	1.113.255,77	20 32	22.338,44	31 1	43.305,81	4 1	31.905,20	3 1	(5.138,48)	10 (0)	3.527.915,61
Invest Gestão de Activos	7.097,20	0 5	4.027,44	3 3	8.716,38	1 6	246,86	1 0	61.805,18	1 45	3.644,15	4 3	708,02	0 1	31.673,47	1 23	5.218,41	7 4	8.840,09	1 6	6.359,50	0 5	(750,67)	1 (1)	137.586,02
LYNX Asset Managers	2.748,96	0 16	349,71	0 2	208,85	0 1	- - -	- - -	660,92	0 4	125,11	0 1	- - -	- - -	2.767,02	0 16	- - -	- - -	612,45	0 4	9.906,21	1 58	(254,04)	0 (1)	17.125,19
Montepio Gestão de Activos	25.985,52	1 17	6,94	0 0	11.922,90	1 8	- - -	- - -	49.743,55	1 32	- - -	- - -	1.989,95	1 1	22.188,84	0 14	1.415,78	2 1	44.454,19	4 28	- - -	- - -	(736,69)	1 (0)	156.970,98
Optimize Investment Partners	4.255,12	0 3	400,23	0 0	3.156,86	0 2	2.829,95	7 2	14.643,29	0 9	5.010,64	6 3	14.734,11	7 9	75.372,16	1 47	1.896,16	3 1	19.775,19	2 12	16.693,13	1 10	886,73	(2) 1	159.653,57
Santander Asset Management (+++)	151.442,82	8 5	44.858,28	36 2	122.779,42	7 4	- - -	- - -	700.667,81	16 24	- - -	- - -	7.257,84	3 0	1.658.589,94	30 58	2.661,36	4 0	192.996,94	19 7	- - -	- - -	(14.013,20)	26 (0)	2.867.287,97
Total	1.788.483,62	100 11	123.345,66	100 1	1.639.395,46	100 10	40.772,41	100 0	4.515.698,48	100 28	87.655,92	100 1	220.077,56	100 1	5.573.772,01	100 34	71.571,43	100 0	1.001.048,70	100 6	1.275.836,94	100 8	-53.526,52	100 0	16.284.178,45

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

REV - Rácio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal
 Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2021 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market	100,29 99,12	- 0,89	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- (0,29) (0,02)	116.057,9 280.516,4	100,00	1	570,4 5.864,3	8.790,0 13.994,7	(8.219,6) (8.130,4)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	14,56	64,80	20,72	-	-	-	-	-	-	-	-	6.459,5	100,00	1	398,7	120,4	278,3		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo	20,52	54,88	24,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	490.181,6	33,07	2	22.075,8	12.503,7	9.572,2		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,37	17,97	32,86	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	20.731,1	1,40	5	30,0	83,9	(53,9)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo IMGA Liquidez	55,31 53,71	42,41 44,00	2,53 4,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25) (2,11)	16.341,9 759.725,4	52,36	1	533,6 62.300,9	430,6 34.161,4	103,0 28.139,5		
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	55,19	32,80	12,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	1.705,7	0,12	6	-	-	-		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	26,34	72,04	1,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	58.046,2	3,92	4	960,9	2.255,1	(1.294,3)		
Santander Asset Management (+++)	Popular Obrigações Curto Prazo Santander Obrigações Curto Prazo	18,88 17,52	60,93 74,91	21,51 7,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,32) (0,04)	8.059,7 127.365,8	9,14	3	0,1 409,0	41,2 4.518,7	(41,1) (4.109,6)		

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 (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 Activos (+)	Caixagest Obrigações	3,02	93,25	3,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	227.257,8	24,62	2	6.156,7	2.438,6	3.718,1		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento IMGA Euro Taxa Variável	15,54 15,03	78,56 77,87	6,08 7,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18) (0,08)	183.239,3 293.791,6	51,68	1	3.556,0 8.742,4	2.559,0 15.717,9	997,0 (6.975,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	9,10	80,83	4,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.129,5	0,88	4	101,0	553,1	(452,1)		
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	1,66	88,98	9,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	210.667,2	22,82	3	2.207,2	4.247,0	(2.039,8)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,27 0,40	0,45 95,62	94,84 -	- 0,03	- 2,10	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3,44 (0,10)	20.256,2 11.080,6	2,97	4	57,7 37,5	485,6 169,7	(427,8) (132,2)		
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo Caixagest Obrigações Mais	3,43 4,23	13,46 95,05	83,05 0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06 (0,03)	107.478,7 122.239,5	21,77	3	6.355,6 57,4	737,3 4.287,5	5.618,3 (4.230,0)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa NB Capital NB Capital Plus	9,67 20,57 17,57	- 45,83 62,19	98,77 33,82 17,73	- 0,08	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(8,45) (0,23) (0,09)	140.070,4 151.734,8 75.164,8	34,78	2	3.869,6 15.811,3 4.381,6	4.963,0 11.073,2 3.434,1	(1.093,3) 4.738,1 947,5		
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia IMGA Rendimento Mais IMGA Iberia Fixed Income ESG IMGA Rendimento Semestral	14,73 12,36 6,71 16,66	- 74,91 65,85 73,17	86,82 9,33 27,58 8,81	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,60) (0,53) (0,14) (0,01)	18.404,4 104.274,7 2.983,0 261.538,3	36,70	1	397,7 3.784,5 9,1 14.039,8	903,5 2.963,3 82,7 10.131,6	(505,8) 821,2 (73,7) 3.908,2		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,25	-	82,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	11.717,3	1,11	6	83,5	1.094,4	(1.011,0)		
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	6,61	93,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	28.167,1	2,67	5	179,0	541,4	(362,4)		

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	6,87	59,66	8,14	0,03	17,61	7,01	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	121.443,2	58,67	1	2.204,8	1.718,8	486,0		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	6,88	64,01	24,00	2,45	4,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,10)	55.207,0	26,67	2	3.442,7	1.218,6	2.224,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	5,06	-	16,42	1,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	15.195,8	7,34	3	218,0	329,6	(111,6)		
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	0,78	48,74	7,50	0,35	21,63	13,06	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	15.150,1	7,32	4	382,5	360,4	22,1		

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	11,34	-	19,14	-	-	-	67,24	-	-	-	-	-	-	2,27	20.394,0	29,41	3	79,9	479,4	(399,5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	16,17	-	-	-	-	-	84,28	-	-	-	-	-	-	(0,46)	20.837,6	30,05	2	119,3	166,6	(47,4)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	16,52	2,67	-	-	-	-	77,28	-	-	-	-	-	-	3,52	28.109,6	40,54	1	1.715,2	233,4	1.481,8	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,24	-	-	-	-	-	38,14	59,03	-	-	-	-	-	(0,41)	3.231,6	10,54	3	96,2	16,6	79,6	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	0,67	-	-	-	-	-	23,75	75,55	-	-	-	-	-	0,03	20.343,5	66,32	1	91,6	333,9	(242,4)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG	2,89	-	-	-	-	-	15,48	77,98	-	-	-	-	-	(1,09)	2.266,8	7,39	4	75,5	22,8	52,7	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,34	-	-	-	-	-	36,38	60,54	-	-	-	-	-	(0,26)	4.830,6	15,75	2	-	4,7	(4,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	1,59	-	-	3,53	-	-	1,57	92,40	-	-	-	-	-	0,91	29.993,7	-	-	255,2	261,3	(6,2)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,45	-	-	0,02	-	-	1,54	94,29	-	-	-	-	-	0,71	7.849,5	12,49	3	107,0	218,0	(111,0)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,18	-	-	0,24	-	-	-	97,39	-	-	-	-	-	0,18	24.047,1	7,94	4	234,1	137,2	96,9	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	0,40	-	-	0,76	-	-	0,69	98,80	-	-	-	-	-	(0,64)	38.562,0	12,73	2	83,9	455,7	(371,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	9,16	-	-	0,02	-	-	1,35	83,37	-	-	-	-	-	0,14	22.566,9	7,45	5	159,8	374,9	(215,0)	
Santander Asset Management (++++)	Popular Ações	3,23	-	0,01	-	-	-	0,85	96,25	-	-	-	-	-	(0,34)	3.598,4	-	-	-	73,8	(73,8)	
	Santander Accões Europa (1)	6,30	-	-	0,19	-	-	1,19	92,33	-	-	-	-	-	(0,02)	176.333,9	59,39	1	1.516,7	1.271,8	244,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	4,09	-	-	0,24	-	-	-	-	95,77	-	-	-	-	(0,10)	25.175,3	11,27	3	1.125,9	191,6	934,3	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA	1,63	-	-	1,13	-	-	-	-	97,35	-	-	-	-	(0,12)	89.909,4	40,25	1	1.201,0	193,5	1.007,4	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	1,84	-	-	1,37	-	-	-	-	97,76	-	-	-	-	(0,97)	18.870,2	8,45	4	1.527,2	545,6	981,6	
Santander Asset Management (++++)	Santander Ações América	3,35	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	89.447,9	40,04	2	3.364,6	996,0	2.368,6	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ações Mundiais	3,58	-	-	1,81	-	-	-	16,57	80,81	-	-	-	-	(2,78)	36.055,4	2,26	3	1.117,3	618,8	498,5	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Líderes Globais *	0,87	-	-	0,15	-	-	-	34,65	64,28	0,21	-	-	-	(0,16)	1.444.224,3	90,40	1	73.391,9	15.291,8	58.100,1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	3,96	-	-	5,40	-	-	-	35,03	53,65	-	-	-	-	(0,59)	97.928,2	6,13	2	4.172,8	1.945,8	2.227,0	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection (1)	1,73	-	-	1,34	-	-	-	17,74	69,40	-	-	-	-	(0,77)	19.392,0	1,21	4	970,6	249,5	721,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	13,09	-	-	-	-	-	8,31	76,30	-	-	-	-	-	(2,64)	5.771,4	-	-	270,5	35,3	235,2	
	Montepio Euro Financial Services	12,31	-	-	0,09	-	-	1,90	83,39	-	-	-	-	-	(0,93)	2.624,4	-	-	137,1	83,5	53,6	
	Montepio Euro Healthcare	11,43	-	-	-	-	-	-	82,64	-	-	-	-	-	(3,15)	10.985,6	-	-	132,4	287,2	(154,9)	
	Montepio Euro Telcos	10,53	-	-	-	-	-	3,13	80,46	-	-	-	-	-	(0,16)	2.505,6	-	-	41,1	37,1	4,0	
	Montepio Euro Utilities	8,30	-	-	-	-	-	5,86	83,04	-	-	-	-	-	0,09	8.469,6	100,00	1	96,2	115,8	(19,7)	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	0,99	-	-	3,32	-	-	-	12,47	81,91	-	-	-	-	1,31	2.624,5	-	-	4,4	9,9	(5,4)	
	BPI Asia Pacifico	2,36	-	-	0,20	-	-	-	1,85	88,03	-	-	-	-	(1,82)	5.872,4	11,39	3	159,0	62,9	96,1	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	1,64	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	9.665,1	-	-	286,3	337,4	(51,2)	
	Caixa Ações Oriente	1,77	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	17.292,1	36,14	2	515,6	274,0	241,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	11,07	-	-	1,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,52)	39.144,3	52,47	1	3.780,2	698,9	3.081,4	

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. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Seleção Global Defensivo *	3,99	-	24,87	0,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	420.391,0	52,84	1	19.747,3	6.361,7	13.385,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	16,82	41,48	21,85	2,71	-	-	-	-	-	3,41	-	-	-	(1,44)	21.584,1	2,71	3	2.845,5	1.129,1	1.716,4	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 5	3,48	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	943,7	-	-	-	63,7	(63,7)	
	Santander Private Defensivo	0,40	-	-	1,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16	58.829,9	-	-	300,0	1.796,1	(1.496,1)	
	Santander Select Defensivo	2,80	-	-	1,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	293.793,4	44,44	2	9.166,9	4.002,7	5.164,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2,77	64,47	-	0,02	-	-	-	-	-	33,02	-	-	-	(0,28)	135.105,4	-	-	2.202,7	2.637,9	(435,2)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	4,81	-	19,86	0,51	-	-	-	-	-	-	-	41,00	30,67	(0,27)	1.064.743,9	-	-	56.516,3	10.044,3	46.471,9	
	Caixa Wealth Defensivo	2,47	24,27	35,16	0,52	-	-	-	-	-	-	-	15,43	21,02	(0,27)	158.865,1	47,63	1	-	4.531,4	(4.531,4)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,01	-	-	17,39	55,20	-	-	-	-	-	21,07	-	-	-	6,33	6.658,3	-	-	20,8	2,0	18,0
	EuroBic Investimento	42,12	12,97	21,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,54	4.226,4	0,38	4	35,0	5,8	30,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4,11	2,85	9,60	0,92	-	-	-	-	-	-	-	41,64	27,33	-	0,89	660.019,9	23,14	3	44.596,3	12.939,3	31.657,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	11,45	34,29	21,61	-	-	-	0,16	23,27	-	-	-	2,99	6,39	(0,17)	3.952,3	-	-	171,2	38,7	132,5	
	Montepio Multi Gestão Prudente	8,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,24	26,46	(1,60)	6.054,7	0,35	5	159,9	13,5	146,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,74	-	-	0,81	-	-	-	-	-	-	-	61,90	36,08	(0,17)	3.560,6	0,12	6	25,4	45,4	(20,0)	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 25	0,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,78	29,56	(0,08)	30.285,8	-	-	-	374,7	(374,7)	
	Santander Private Moderado	3,51	-	-	4,07	-	-	-	-	-	-	-	51,72	38,66	(0,18)	184.435,5	-	-	2.835,0	857,1	1.977,9	
	Santander Select Moderado	4,83	-	-	3,66	-	-	-	-	-	-	-	52,40	38,24	(1,07)	435.762,8	-	-	21.700,0	4.359,2	17.340,9	
	Santander Sustentável	5,30	-	38,81	2,36	-	-	-	-	-	-	-	29,13	8,09	-	158.720,8	28,37	2	7.205,0	1.674,2	5.530,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	4,02	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	24,99	58,56	12,68	(0,26)	9.012,0	-	-	305,7	65,4	240,3
	BPI Universal	4,40	-	-	2,72	-	-	-	-	-	-	-	19,78	59,14	6,58	0,20	8.341,1	2,13	5	175,9	70,3	105,5
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	4,62	-	-	0,90	-	-	-	-	-	-	-	40,48	51,62	(0,66)	260.591,8	-	-	12.982,4	4.438,7	8.543,7	
	Caixa Wealth Moderado	3,98	7,78	12,76	1,04	-	-	-	-	-	-	-	31,08	41,20	0,11	184.515,3	54,75	1	575,2	2.446,8	(1.871,5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	22,56	29,52	9,97	7,55	-	-	-	-	-	1,89	-	18,54	6,69	(2,27)	15.092,7	1,86	6	3.423,1	1.041,2	2.381,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3,65	-	7,03	1,49	-	-	-	-	-	-	-	29,62	44,59	-	0,43	131.396,1	16,16	3	9.706,6	3.546,6	6.160,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	11,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,52	53,94	(1,03)	6.456,7	0,79	7	236,5	19,8	216,8	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,02	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	48,43	49,03	-	(0,13)	25.941,3	3,19	4	176,7	263,4	(86,7)
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 50	0,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,49	59,61	-	(0,41)	27.405,0	-	-	-	332,1	(332,1)
	Santander Private Dinâmico	2,02	-	-	9,65	-	-	-	-	-	-	-	33,49	52,22	(0,26)	18.772,0	1,84	-	400,0	6,0	394,0	
	Santander Select Dinâmico	5,18	-	-	7,75	-	-	-	-	-	-	-	1,18	32,98	52,49	1,81	(1,39)	125.520,2	21,12	2	6.362,4	1.569,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	3,79	-	-	0,93	-	-	-	-	-	-	-	30,47	61,66	3,08	0,07	13.508,9	13,20	2	-	423,7	(423,7)
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	12,26	1,60	-	3,91	-	-	-	-	-	-	-	5,20	5,75	1,83	(1,67)	6.283,3	6,14	6	1.311,4	396,0	915,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	9,92	-	1,17	1,98	-	-	-	-	-	-	-	5,47	75,18	4,91	1,37	53.339,6	52,12	1	5.005,0	1.615,0	3.390,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	9,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,40	89,10	0,47	(0,71)	4.671,1	-	-	94,9	51,4	43,5
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	9,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,98	-	(0,06)	5.019,8	9,47	4	156,9	1.556,4	(1.399,5)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,55	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	24,14	73,41	-	(0,12)	8.215,8	8,03	5	103,0	61,3	41,7
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 75	1,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,25	84,74	-	(0,20)	11.300,7	11,04	3	-	35,5	(35,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestao Activos SGIIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	1,27	76,40	0,36	0,00	-	-	-	-	-	-	-	1,50	-	-	1,55	70.129,3	-	-	5.499,8	903,4	4.596,4
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0,67	57,23	0,14	-	-	-	-	-	-	-	-	2,92	-	-	1,47	49.686,8	-	-	2.853,1	483,4	2.369,8
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,29	38,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,23	-	-	(0,16)	49.002,6	-	-	2.335,9	150,2	2.185,8
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,87	95,30	2,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21	41.124,7	-	-	1.223,3	1.583,9	(1.461,5)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	2,36	91,91	5,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	20.731,4	6,72	5	486,3	433,5	52,8
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4,35	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	0,27	1,54	-	(0,76)	2.252,0	-	-	163,8	-	163,8
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	5,62	42,60	11,78	0,21	3,75	-	-	-	-	-	-	15,41	14,74	1,59	(0,12)	725.317,9	-	-	27.801,5	3.185,4	24.616,1
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	4,33	74,74	12,49	0,76	1,96	3,38	-	-	-	-	-	2,31	-	-	0,02	718.050,7	-	-	6.421,8	18.337,2	(11.915,4)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3,87	32,29	2,20	0,70	3,00	-	-	-	-	-	-	4,81	36,31	2,11	2,48	129.223,3	45,82	1	1.069,8	544,9	524,8
	Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	6,43	-	-	0,41	-	-	-	-	-	-	-	40,13	50,73	2,99	(0,69)	55.385,2	-	-	5.465,3	282,3
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,81	-	46,38	0,26	-	-	-	-	-	-	-	34,61	10,22	3,79	(0,07)	94.313,4	-	-	5.987,0	614,9	5.372,1
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5,19	-	23,60	0,28	-	-	-	-	-	-	-	36,87	31,72	3,34	(0,99)	190.601,7	9,91	4	22.654,6	1.070,4	21.584,2
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	7,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,35	66,37	-	(2,35)	13.218,1	0,39	10	1.709,6	-	1.709,6
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	13,08	-	75,90	5,91	-	-	-	-	-	-	-	-	5,13	3,77	(4,99)	48.858,1	1,42	9	549,9	305,5	244,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,49	-	7,22	1,67	-	-	-	-	-	-	-	29,74	44,66	13,18	1,05	33.017,9	-	-	1.830,1	462,7	1.367,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,55	-	15,21	-	-	-	-	-	-	-	-	22,52	51,12	6,51	(0,91)	824,4	-	-	17,9	0,5	17,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8,59	-	12,73	-	-	-	-	-	-	-	-	26,11	46,94	7,84	(2,22)	1.555,0	-	-	22,9	0,7	22,2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11,02	-	14,24	-	-	-	-	-	-	-	-	36,50	30,35	8,38	(0,50)	2.316,6	-	-	49,3	26,0	23,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	13,40	-	16,11	-	-	-	-	-	-	-	-	47,98	14,62	8,84	(0,95)	5.402,7	-	-	150,6	15,1	135,6
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,46	3,29	10,19	1,35	-	-	-	-	-	-	-	42,68	27,50	12,55	0,98	454.481,5	14,49	3	12.087,4	4.972,5	7.114,9
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	5,01	48,49																			

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander PPA	18,59	-	-	-	-	-	81,96	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	638,9	100,00	1	23,5	23,8	(0,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo BPI Brasil BPI Dinâmico BPI Global BPI Moderado	4,39 3,99 10,86 1,86 13,89	2,62 - 10,76 34,39 14,78	- - 4,40 12,79 6,97	3,56 1,33 1,91 2,71 1,20	- - - 1,67 -	- 10,59 - 3,85 -	- - - - -	- - - 9,77 -	- 83,64 - 26,12 -	1,38 - 7,56 - 9,20	3,55 - 12,88 3,04 11,19	70,49 - 39,81 3,72 21,08	13,84 - 12,45 - 22,18	- - - 0,06 (0,49)	0,18 0,45 (0,63) - (0,49)	11.368,5 18.448,6 77.780,4 42.885,1 439.116,9	3,21	3	3.351,3 22,2 6.101,3 112,8 13.157,5	35,9 176,7 410,5 654,4 5.653,4	3.315,4 (154,5) 5.690,7 (541,7) 7.504,1
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	3,61	46,30	27,05	3,44	2,81	-	0,33	-	4,40	-	-	11,53	6,32	(5,79)	33.043,0	3,21	3	348,6	519,7	(171,0)	
IM Gestão de Activos	EuroBic Seleção TOP IMGA Flexível	7,47 25,76	- 19,39	- 9,89	- 1,58	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	13,09 19,40	4,98 9,31	(0,46) 2,95	5.430,0 14.402,9	1,93	5	15,1 814,3	15,1 335,9	- 478,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor Optimize Investimento Activo	3,82 1,91	1,03 -	- 0,51	0,01 -	- -	6,95 3,80	88,49 34,71	- 57,70	- -	- -	- -	- -	- -	(0,31) 1,38	9.721,5 19.393,7	2,83	4	164,3 1.016,5	40,9 100,8	123,5 915,7	
Santander Asset Management (+++)	Santander Investimento Global * Santander Multi-Estratégia Santander Rendimento	4,22 4,41 3,90	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	96,09 95,65 96,54	(0,32) (0,05) (0,44)	39.063,3 3.625,1 314.173,5	34,70	2	1.950,5 2.863,5 10.211,2	624,3 - 3.716,9	1.326,2 2.863,5 6.494,3	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Disponível	13,58	85,24	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,82)	554.766,7	100,00	1	3.266,6	16.663,2	(13.396,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,71	84,75	11,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	13.306,7	39,99	2	38,6	187,3	(148,7)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	15,95	76,80	9,38	-	-	-	-	-	-	-	-	1,29	-	(3,42)	19.967,9	60,01	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,26	-	-	4,53	-	-	-	-	-	-	-	10,10	-	0,11	1.324,4	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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Activos (++++)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,32	-	-	2,42	-	-	-	30,37	68,03	-	-	-	-	(1,15)	5.908,6	30,99	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A. LYNX Valor - F.I.A.	0,47 23,91	- -	- -	2,94 1,01	- -	- -	- -	5,51	89,06	-	-	18,25	47,20	(2,03) (0,94)	11.122,9 2.035,4	69,01	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A. BIZ Europa Bull - F.I.A.	16,88 3,83	66,41 -	10,55 -	- -	- -	- -	- -	21,44	-	-	6,29 75,11	- -	- -	(0,14) (0,38)	16.367,7 4.460,8	8,30 8,30	2	4.087,1 357,3	79,8 430,3	4.007,3 (73,1)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A. Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A. Caixagest Infraestruturas - F.I.A. Caixa Private Equity - F.I.A.	2,57 0,91 1,33 0,64	- - - -	- - - -	0,02 2,72 2,13 3,27	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	- - - -	37,96 13,78 14,08 9,96	- - - -	43,33 - - 28,18	4,43 81,98 83,96 59,18	- - (1,51) (1,24)	7.392,4 99.098,7 57.741,6 63.737,2	90,80	1	-	-	40,3 -	(40,3)
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	56,11	4,49	-	0,10	5,53	-	-	-	-	-	23,16	10,39	0,43	(0,22)	2.261,3	0,90	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 Activos
(+++) - A GNB - SGFIM passou a denominar-se GNB Fundos Mobiliários - SGOIC
(++++) - A Santander Asset Management incorporou a Popular Gestão de Activos
(+++++) - A GFM Gestão de Activos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

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 Abril de 2021 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.04.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	#N/D	1.444.224.304	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.064.743.865	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	759.725.405	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	725.317.923	4
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	716.050.750	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	660.019.901	6
Caixa Disponível	Outros Fundos	554.766.738	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	490.181.581	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	454.481.542	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	439.481.349	10
BPI Moderado	Fundo Flexível	439.116.861	11
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	435.762.756	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	420.391.042	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	314.173.523	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	293.793.438	15
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	293.791.618	16
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	280.516.421	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	261.538.304	18
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	260.591.813	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	227.257.825	20
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	210.667.188	21
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	190.601.720	22
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	184.515.264	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	184.435.474	24
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	183.239.335	25
Santander Accões Europa (1)	F.Acções Europeias	176.333.920	26
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	158.865.060	27
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	158.720.808	28
NB Capital	F. Obrigações Euro	151.734.822	29
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	140.070.397	30
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	135.105.440	31
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	131.396.138	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	129.223.342	33
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	127.460.586	34
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	127.365.836	35
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	125.520.241	36
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	122.239.461	37
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	121.443.232	38
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	116.057.851	39
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	107.478.681	40
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	104.274.729	41
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	99.098.700	42
NB Momentum Sustentável (1)	#N/D	97.928.163	43
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	94.313.351	44
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	89.909.358	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	89.447.852	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	79.571.768	47
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	77.780.425	48
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	75.164.819	49
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	70.129.302	50
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.737.246	51
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	58.829.860	52
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	58.046.236	53
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	57.741.633	54
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	55.385.234	55
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	55.206.955	56
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	53.339.581	57
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	49.686.755	58
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	49.002.557	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	48.858.147	60
BPI Global	Fundo Flexível	42.885.133	61
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	41.124.698	62
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	39.144.331	63
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	39.063.344	64
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	38.561.969	65
BPI Ações Mundiais	#N/D	36.055.385	66
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	33.253.379	67
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.043.017	68
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	33.017.935	69
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	30.285.751	70
BPI Europa	F.Acções Europeias	29.993.732	71
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	28.167.050	72
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	28.109.638	73
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	27.404.971	74
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	25.941.285	75
BPI América	F.Acções América Norte	25.175.264	76
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.047.111	77
Montepio Acções Europa (1)	F.Acções Europeias	22.566.881	78
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	21.584.107	79
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	21.207.842	80
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	20.837.597	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	20.731.444	82
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.731.061	83
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	20.393.961	84
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	20.343.465	85
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	20.256.230	86
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.967.894	87
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	19.393.685	88
IMGA Global Equities Selection (1)	#N/D	19.391.993	89
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	18.870.217	90
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.771.971	91
BPI Brasil	Fundo Flexível	18.448.598	92
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	18.404.408	93
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.292.136	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.567.201	95
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	16.367.708	96
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.341.903	97
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.195.786	98
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	15.150.097	99
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	15.092.660	100
IMGA Flexível	Fundo Flexível	14.402.922	101
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.508.859	102
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	13.306.742	103
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	13.218.107	104
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.717.320	105
BPI Agressivo	Fundo Flexível	11.368.506	106
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.300.677	107
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.122.886	108
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.080.649	109
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.985.581	110
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.721.537	111
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.665.093	112
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.012.039	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.469.565	114
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.341.057	115
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.215.771	116
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.129.478	117
Popular Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	8.059.713	118
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	7.849.467	119
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.392.365	120
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	6.658.313	121
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	6.642.147	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	6.459.513	123
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	6.456.687	124
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	6.283.346	125
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	6.054.668	126
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	5.908.645	127
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.872.387	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.771.378	129
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.430.039	130
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	5.402.676	131
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.019.831	132
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.830.572	133
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.671.063	134
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.460.768	135
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	4.226.408	136
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	3.952.342	137
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	3.625.078	138
Popular Ações	F.Acções Europeias	3.598.396	139
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.560.621	140
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.231.589	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.983.035	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.624.508	143
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.624.383	144
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	2.510.178	145
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.505.564	146
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.316.614	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.266.783	148
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.261.294	149
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.251.971	150
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.035.356	151
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	1.856.060	152
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.705.654	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.554.955	154
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.324.390	155
TOTAL		16.284.178.449	

* - 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 Abril 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
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 UE, Suíça e Noruega / F. Ações Nacionais	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	Santander Ações Europa	12/03/2021