



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Setembro 2020

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.	20
1.4.1 Acções versus Liquidez	20
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	21
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	22
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	23
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	23
2.2 Dos F.I.M.	27
3. Anexos	29
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	29
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	29

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 Abril e Junho de 2020 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 da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer 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 sedeadas 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 Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
16. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
17. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
18. **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.

19. **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.
20. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
21. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
22. **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”.
23. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
24. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
25. **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.
26. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

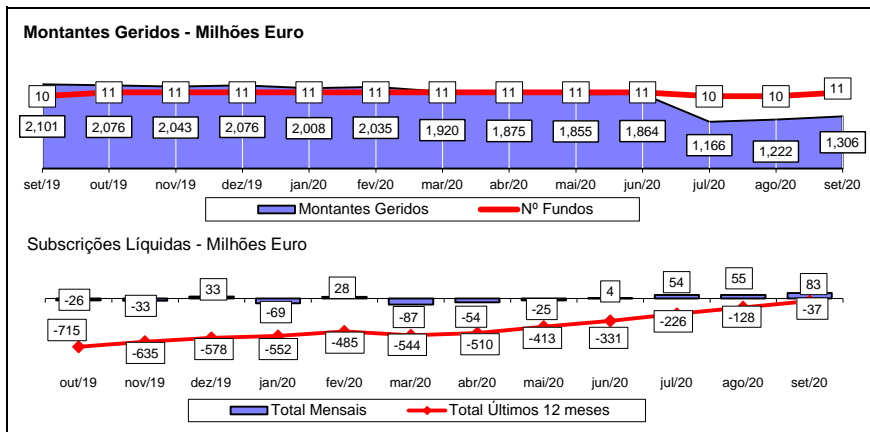
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

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

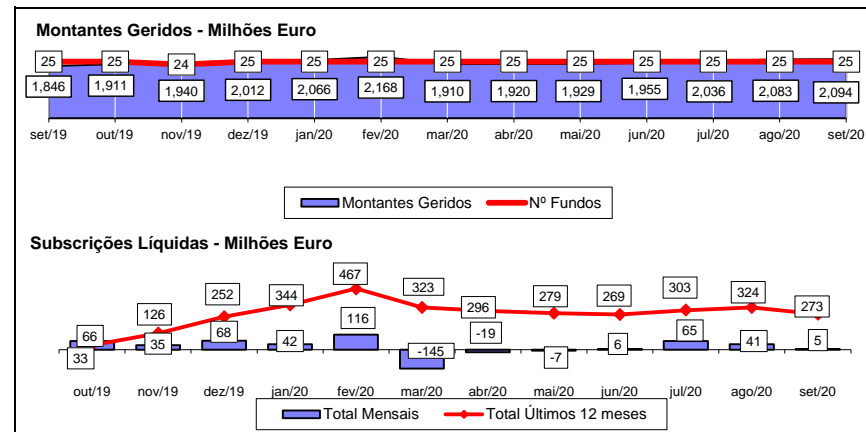
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Setembro 2019 - Setembro 2020)

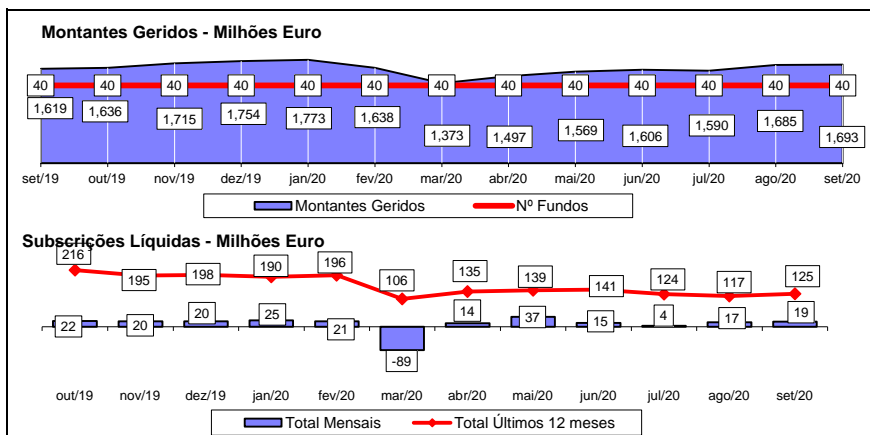
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



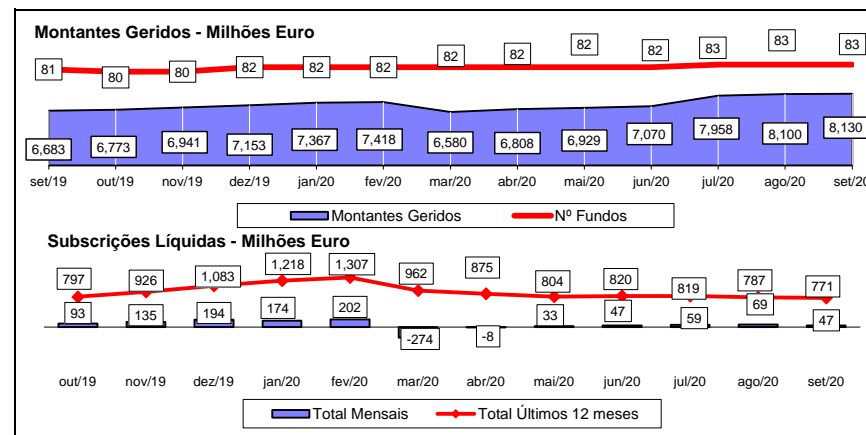
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



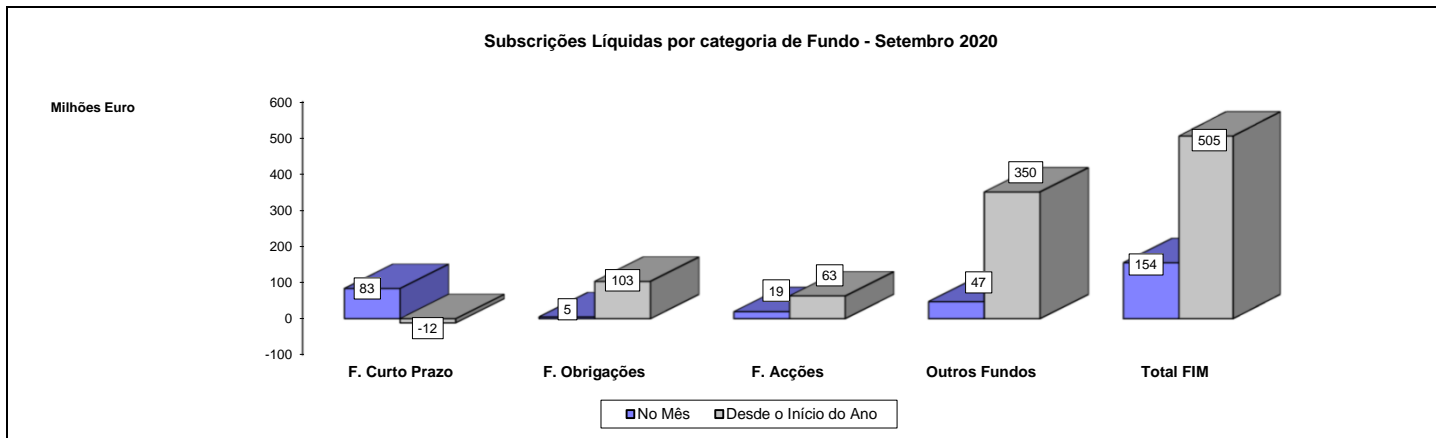
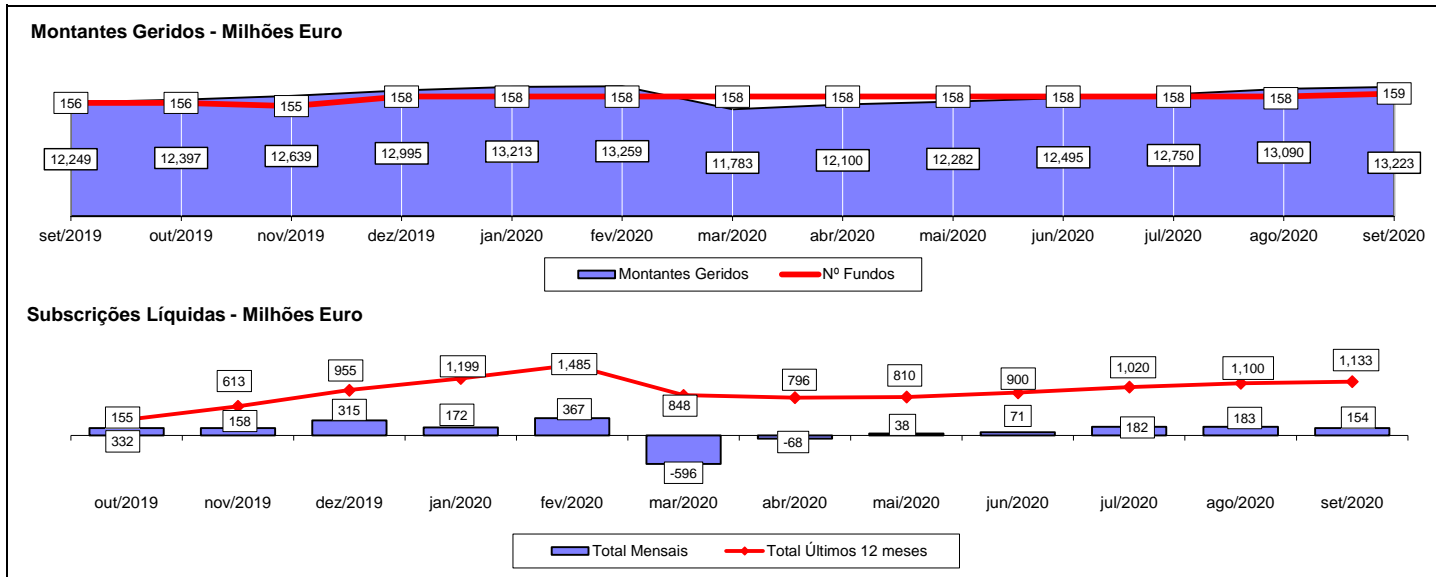
FUNDOS DE ACÇÕES



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 F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 setembro 2020			Desde 30 de Setembro de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	46,687,267	6,160,804	40,526,464	236,774,758	102,766,410	134,008,348	181,911,606	84,816,861	97,094,745
F. Merc. Monetário Internacional	1,022,260	-	1,022,260	1,022,260	-	-	1,022,260	-	-
F. Curto Prazo Euro	60,551,788	18,907,527	41,644,261	549,161,417	720,922,673	(171,761,257)	355,393,358	464,284,031	(108,890,673)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	18,743,009	12,788,953	5,954,056	292,788,994	256,106,363	36,682,631	166,988,525	202,905,198	(35,916,673)
F. Obrigações Euro	49,554,890	50,718,271	(1,163,381)	666,716,363	435,585,404	231,130,959	465,889,625	330,990,894	134,898,731
F. Obrigações Internacional	2,112,176	1,872,001	240,175	62,422,869	55,674,210	6,748,659	49,086,339	43,527,860	5,558,479
F. Ações Nacionais	157,675	600,342	(442,668)	7,318,031	19,516,610	(12,198,579)	5,703,666	12,950,505	(7,246,839)
F. Ações Ibéricas	208,542	271,016	(62,474)	3,358,421	7,463,304	(4,104,883)	3,061,184	5,902,489	(2,841,305)
F. Ações UE Suíça e Noruega	771,191	1,650,548	(879,357)	38,013,472	47,912,760	(9,899,288)	21,051,175	32,288,250	(11,237,075)
F. Ações da América do Norte	2,145,238	1,933,876	211,362	35,498,828	46,112,371	(10,613,543)	27,672,960	39,770,446	(12,097,486)
F. Ações Sectoriais	302,407	181,338	121,068	12,439,597	10,658,047	1,781,550	9,610,965	8,294,521	1,316,445
Outros F. Ações Internacionais	33,589,937	13,441,967	20,147,970	425,984,222	265,226,170	160,758,052	308,349,339	213,448,868	94,900,470
F. Multi-Activos Defensivos	75,160,098	37,310,571	37,849,527	812,759,879	529,309,964	283,449,916	555,144,218	408,444,659	146,699,559
F. Multi-Activos Equilibrados	9,696,138	7,465,596	2,230,542	160,018,347	136,755,442	23,262,905	95,881,802	105,430,953	(9,549,151)
F. Multi-Activos Agressivos	878,098	2,464,556	(1,586,458)	16,771,147	24,391,690	(7,620,543)	11,954,107	18,879,259	(6,925,152)
Fundos PPR	49,750,006	17,972,859	31,777,147	729,254,813	272,501,944	456,752,869	473,446,588	212,605,621	260,840,967
Fundos PPA	-	16,573	(16,573)	113,933	501,424	(387,491)	102,183	348,566	(246,383)
Outros Fundos	17,270,990	29,400,235	(12,129,246)	21,393,609	72,447,633	(51,054,024)	21,393,609	72,447,633	(51,054,024)
Fundos Flexíveis	18,417,600	5,987,729	12,429,872	253,171,154	131,268,213	121,902,940	159,257,820	104,931,868	54,325,952
F.I.A. de Obrigações	60,000	210,257	(150,257)	460,162	2,340,201	(1,880,039)	283,713	1,831,953	(1,548,240)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	3,668,813	(3,668,813)	-	15,652	(15,652)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	120,213	2,146,009	(2,025,796)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	850,140	-	850,140	2,099,140	571,125	1,528,015	2,099,140	417,152	1,681,988
Outros F.I.A.	71,884	24,523,705	(24,451,821)	1,606,557	52,741,221	(51,134,664)	1,545,907	47,456,547	(45,910,640)
Sub- Total: F.I.A.	982,024	24,733,962	(23,751,939)	4,286,072	61,467,369	(57,181,297)	3,928,760	49,721,304	(45,792,545)
TOTAL	388,001,333	233,878,725	154,122,609	4,329,268,186	3,196,588,000	1,131,657,925	2,916,850,091	2,411,989,787	504,860,304

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M. Considerando os dados de Setembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99.95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 setembro 2020			Desde 30 de Setembro de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestion Activos SGIIC - Sucursal em Portugal	2,897,508	2,385,549	511,959	68,923,302	28,371,497	40,551,804	56,365,138	23,181,686	33,183,452
BPI Gestão de Activos	42,237,793	20,498,364	21,739,430	478,748,317	470,809,162	7,939,155	342,140,898	347,455,690	(5,314,791)
Caixa Gestão de Activos (+)	124,025,344	120,357,214	3,668,129	1,273,051,206	1,083,498,775	189,552,432	911,123,026	842,133,295	68,989,731
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	11,000	595,953	(584,953)	5,915,020	12,051,910	(6,136,890)	2,437,803	7,958,188	(5,520,385)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários (++)	29,054,039	21,795,156	7,258,883	334,651,265	291,740,875	42,910,390	230,171,718	205,418,653	24,753,065
Invest Gestão de Activos	2,018,660	257,264	1,761,396	39,698,567	7,265,323	32,433,244	27,834,679	6,818,171	21,016,509
IM Gestão de Activos	152,757,404	41,923,842	110,833,563	1,473,252,501	789,655,693	683,596,808	951,087,719	583,746,120	367,341,599
LYNX Asset Managers	850,140	25,945	824,194	2,299,609	1,310,315	989,294	2,149,609	939,680	1,209,930
Montepio Gestão de Activos	4,534,695	2,444,553	2,090,142	71,609,609	74,961,641	(3,352,033)	36,705,914	53,790,659	(17,084,744)
Optimize Investment Partners	1,185,636	1,087,005	98,631	41,562,835	31,872,941	9,689,894	32,499,094	26,140,901	6,358,193
Popular Gestão de Activos	-	-	-	1,750	17,889,619	(17,887,869)	700	7,538,159	(7,537,459)
Santander Asset Management (+++)	28,429,114	22,507,879	5,921,235	539,554,205	387,160,248	152,393,957	324,333,792	306,868,587	17,465,205
TOTAL	388,001,333	233,878,725	154,122,609	4,329,268,186	3,196,588,000	1,132,680,186	2,916,850,091	2,411,989,787	504,860,304

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.Considerando os dados de Setembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99.95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	255,481,788	84.0	310,005,275	90.0	121.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	17,354,210	5.7	12,752,700	3.7	73.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5,096,824	1.7	3,567,370	1.0	70.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26,230,096	8.6	18,420,320	5.3	70.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-129,825	(0.0)	-188,942	(0.1)	145.5
TOTAL	304,033,093	100.0	344,556,724	100.0	113.3

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		930,222	91.1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		205,502	20.1	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		516,278	50.6	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		-630,719	(61.8)	
TOTAL	0		1,021,284	100.0	

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	251,671,186	27.4	263,485,682	27.4	104.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14,676	0.0	14,967	0.0	102.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	22,042,405	2.4	33,922,802	3.5	153.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	121,450,642	13.2	128,820,593	13.4	106.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,524,586	(0.4)	-6,770,399	(0.7)	192.1
TOTAL	918,333,475	100.0	960,805,709	100.0	104.6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	95,941,708	11.0	78,362,361	8.9	81.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1,350,084	0.2	1,350,928	0.2	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	52,535,703	6.0	53,713,028	6.1	102.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	727,779,971	83.2	747,293,313	84.7	102.7
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	426,495	0.0	425,918	0.0	99.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	426,495	0.0	425,918	0.0	99.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,979,135	(0.3)	622,274	0.1	(20.9)
TOTAL	875,054,826	100.0	881,767,822	100.0	100.8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	115,653,230	11.8	104,014,945	10.6	89.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	57,545	0.0	58,685	0.0	102.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1,799,806	0.2	1,800,569	0.2	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	293,515,787	30.1	304,538,870	31.1	103.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	566,599,821	58.0	577,640,124	58.9	101.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	131,869	0.0	134,044	0.0	101.6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,035,693	0.1	1,009,381	0.1	97.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,035,693	0.1	1,009,381	0.1	97.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,113,000	(0.2)	-8,646,563	(0.9)	409.2
TOTAL	976,680,750	100.0	980,550,056	100.0	100.4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,480,454	1.8	4,444,685	2.3	127.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,681,971	1.9	3,787,101	1.9	102.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1,398,588	0.7	1,399,430	0.7	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19,370,093	9.9	20,558,761	10.5	106.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7,253,476	3.7	7,496,275	3.8	103.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120,538,149	61.4	120,510,898	61.3	100.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	27,959,884	14.3	25,957,144	13.2	92.8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10,696,362	5.5	10,303,619	5.2	96.3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	433,836	0.2	438,948	0.2	101.2
- UP´s OUTROS FUNDOS	1,406,013	0.7	2,534,235	1.3	180.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	326,385	0.2	139,943	0.1	42.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	12,209,826	6.2	13,136,859	6.7	107.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-43,207	(0.0)	-859,017	(0.4)	1,988.2
TOTAL	196,175,620	100.0	196,572,079	100.0	100.2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18,407,824	16.8	14,635,221	14.3	79.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0	0.0	0	0.0	102.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,904,752	3.6	3,912,240	3.8	100.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,289,241	1.2	1,251,947	1.2	97.1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1,609,410	1.5	1,518,165	1.5	94.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,609,410	1.5	1,518,165	1.5	94.3
- ACÇÕES NACIONAIS	85,333,809	78.0	80,376,565	78.3	94.2
Sub - total (Acções)	85,333,809	78.0	80,376,565	78.3	94.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,114,046	(1.0)	967,613	0.9	(86.9)
TOTAL	109,430,990	100.0	102,661,751	100.0	93.8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	969,735	3.6	1,335,841	5.2	137.8
- ACÇÕES NACIONAIS	7,102,623	26.5	6,794,685	26.7	95.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18,871,816	70.3	17,776,665	69.8	94.2
Sub - total (Acções)	25,974,438	96.8	24,571,350	96.5	94.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-112,793	(0.4)	-437,294	(1.7)	387.7
TOTAL	26,831,380	100.0	25,469,897	100.0	94.9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11,868,602	5.5	11,318,256	5.4	95.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,799,439	0.8	1,687,305	0.8	93.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	233	0.0	221	0.0	94.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	450,875	0.2	441,050	0.2	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	450,875	0.2	441,050	0.2	97.8
- ACÇÕES NACIONAIS	4,823,270	2.2	4,794,581	2.3	99.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	197,403,786	91.1	192,648,809	91.4	97.6
Sub - total (Acções)	202,227,057	93.3	197,443,390	93.7	97.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	373,542	0.2	-67,857	(0.0)	(18.2)
TOTAL	216,719,748	100.0	210,822,364	100.0	97.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8,192,229	4.1	3,881,747	1.9	47.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,391,075	2.2	2,252,507	1.1	51.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,352,971	1.7	62,756,012	30.8	1,871.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,352,971	1.7	62,756,012	30.8	1,871.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	182,308,181	90.7	135,383,606	66.4	74.3
Sub - total (Acções)	182,308,181	90.7	135,383,606	66.4	74.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,832,490	1.4	-404,764	(0.2)	(14.3)
TOTAL	201,076,946	100.0	203,869,109	100.0	101.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,176,594	8.6	3,396,094	9.5	106.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	177,309	0.5	10,673	0.0	6.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	983,525	2.7	1,036,402	2.9	105.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	983,525	2.7	1,036,402	2.9	105.4
- ACÇÕES NACIONAIS	1,135,546	3.1	1,063,442	3.0	93.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	31,665,956	86.2	30,587,054	85.8	96.6
Sub - total (Acções)	32,801,502	89.3	31,650,496	88.8	96.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-399,062	(1.1)	-444,277	(1.2)	111.3
TOTAL	36,739,869	100.0	35,649,388	100.0	97.0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22,637,551	2.1	14,098,880	1.3	62.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,223,158	0.5	6,727,966	0.6	128.8
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		1,995,450	0.2	
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	41,146,154	3.8	41,610,685	3.7	101.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		1,995,450	0.2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	41,146,154	3.8	41,610,685	3.7	101.1
- ACÇÕES NACIONAIS	115,592	0.0	109,795	0.0	95.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	349,060,146	31.9	365,139,790	32.8	104.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	678,621,845	62.0	687,274,803	61.7	101.3
Sub - total (Acções)	1,027,797,583	94.0	1,052,524,388	94.5	102.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,865,493	(0.3)	-2,638,883	(0.2)	92.1
TOTAL	1,093,938,952	100.0	1,114,318,486	100.0	101.9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	157,348,711	5.6	149,299,022	5.2	94.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	32,039,536	1.1	28,667,062	1.0	89.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	383,952,085	13.5	393,861,181	13.7	102.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	152,597,835	5.4	156,098,607	5.4	102.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7,986,790	0.3	8,539,275	0.3	106.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,433,210,589	50.6	1,433,281,465	50.0	100.0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	538,524,286	19.0	544,253,591	19.0	101.1
- UP´s OUTROS FUNDOS	67,294,298	2.4	103,545,386	3.6	153.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	77,285,957	2.7	66,711,338	2.3	86.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,961,743,216	69.2	2,014,369,104	70.2	102.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	45,773,347	1.6	41,941,311	1.5	91.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	9,722,625	0.3	1,657,631	0.1	17.0
Sub - total (Acções)	55,495,971	2.0	43,598,942	1.5	78.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	73,966	0.0	50,625	0.0	68.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5,889,531	0.2	7,579,761	0.3	128.7
TOTAL	2,834,413,598	100.0	2,868,774,917	100.0	101.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	44,616,949	7.0	34,965,539	5.5	78.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14,012,867	2.2	12,500,391	2.0	89.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33,782,180	5.3	32,952,517	5.2	97.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16,690,128	2.6	17,447,288	2.8	104.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4,832,812	0.8	4,831,769	0.8	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	219,868,979	34.7	227,804,628	36.1	103.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	274,273,370	43.3	275,829,443	43.8	100.6
- UP's OUTROS FUNDOS	17,252,957	2.7	22,243,299	3.5	128.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11,721,969	1.9	4,923,733	0.8	42.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	504,506,148	79.7	525,785,405	83.4	104.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	883,922	0.1	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3,294,552	0.5	70,127	0.0	2.1
Sub - total (Acções)	4,178,473	0.7	70,127	0.0	1.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8,643	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,498,677	0.6	1,618,571	0.3	46.3
TOTAL	633,016,035	100.0	630,263,571	100.0	99.6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,137,843	3.9	2,183,615	2.8	69.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,528,181	1.9	637,194	0.8	41.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,009,742	1.3	629,984	0.8	62.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99,641	0.1	100,008	0.1	100.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11,089,474	13.9	11,632,872	15.1	104.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	53,903,430	67.7	54,735,128	70.9	101.5
- UP's OUTROS FUNDOS	2,310,833	2.9	2,850,995	3.7	123.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	797,082	1.0	608,943	0.8	76.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	66,506,655	83.5	68,610,052	88.8	103.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,658,650	2.1	1,100,908	1.4	66.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3,713,221	4.7	1,707,832	2.2	46.0
Sub - total (Acções)	5,371,871	6.7	2,808,740	3.6	52.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,162,295	1.5	1,659,019	2.1	142.7
TOTAL	79,613,310	100.0	77,237,556	100.0	97.0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	126,425,296	4.6	128,422,633	4.6	101.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20,201,929	0.7	21,869,054	0.8	108.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,897,427	0.1	2,898,702	0.1	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	358,493,422	13.1	364,766,874	13.2	101.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,178,414	0.3	7,416,117	0.3	80.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,331,984,439	48.5	1,336,078,651	48.2	100.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11,766,560	0.4	11,890,218	0.4	101.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	480,699,295	17.5	460,917,630	16.6	95.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	307,673,159	11.2	311,969,205	11.3	101.4
- UP's OUTROS FUNDOS	67,340,525	2.5	92,338,083	3.3	137.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	63,586,596	2.3	62,466,809	2.3	98.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	792,126,382	28.9	802,758,109	29.0	101.3
- ACÇÕES NACIONAIS	3,191,956	0.1	2,873,490	0.1	90.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	11,518,435	0.4	12,422,147	0.4	107.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	39,279,025	1.4	32,745,674	1.2	83.4
Sub - total (Acções)	53,989,416	2.0	48,041,311	1.7	89.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-27,005,378	(1.0)	-14,398,199	(0.5)	53.3
TOTAL	2,743,644,503	100.0	2,772,210,280	100.0	101.0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67,375	11.6	56,933	10.7	84.5
- ACÇÕES NACIONAIS	518,955	89.1	473,299	89.0	91.2
Sub - total (Acções)	518,955	89.1	473,299	89.0	91.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,595	(0.6)	1,534	0.3	(42.7)
TOTAL	582,735	100.0	531,767	100.0	91.3

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	81,524,283	10.3	67,081,464	8.4	82.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,957,276	1.3	5,083,328	0.6	51.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38,095,120	4.8	38,129,715	4.7	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10,572,982	1.3	10,684,739	1.3	101.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105,652,977	13.3	133,283,010	16.6	126.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2,236,260	0.3	2,240,622	0.3	100.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,453,821	0.2	1,453,316	0.2	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	58,777,227	7.4	54,726,896	6.8	93.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	104,467,423	13.1	108,148,667	13.5	103.5
- UP's OUTROS FUNDOS	338,284,611	42.5	338,362,656	42.1	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30,069,481	3.8	30,042,325	3.7	99.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	472,913,601	59.5	472,649,210	58.9	99.9
- ACÇÕES NACIONAIS	823,560	0.1	524,905	0.1	63.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19,444,514	2.4	17,838,429	2.2	91.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	30,381,147	3.8	30,256,166	3.8	99.6
Sub - total (Acções)	50,649,221	6.4	48,619,500	6.1	96.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,345,260	(0.8)	-4,935,158	(0.6)	77.8
TOTAL	795,325,940	100.0	802,878,754	100.0	100.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,031,818	11.6	3,993,801	11.5	99.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,708,378	10.6	3,730,054	10.7	100.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26,881,966	77.1	26,796,189	77.0	99.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	490,086	1.4	294,960	0.8	60.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	490,086	1.4	294,960	0.8	60.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-234,104	(0.7)	-14,086	(0.0)	6.0
TOTAL	34,878,144	100.0	34,800,918	100.0	99.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,126,391	85.1	1,133,639	85.7	100.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23,794	1.8	24,069	1.8	101.2
- UP's OUTROS FUNDOS	164,862	12.5	166,805	12.6	101.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	164,862	12.5	166,805	12.6	101.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	8,903	0.7	-1,453	(0.1)	(16.3)
TOTAL	1,323,951	100.0	1,323,059	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	687,756	4.7	1,274,043	8.5	185.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	839,218	5.8	1,073,314	7.1	127.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		99,900	0.7	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	442,549	3.0	444,527	3.0	100.4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	960,723	6.6	942,791	6.3	98.1
- UP's OUTROS FUNDOS	58,634	0.4	56,537	0.4	96.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,461,907	10.0	1,443,854	9.6	98.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,145,108	7.9	1,081,209	7.2	94.4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10,330,494	71.0	10,030,430	66.6	97.1
Sub - total (Ações)	11,475,603	78.8	11,111,640	73.8	96.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	339,500	2.3	353,750	2.3	104.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-245,626	(1.7)	-302,986	(2.0)	123.4
TOTAL	14,558,357	100.0	15,053,514	100.0	103.4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	40,422,948	14.7	4,484,101	1.8	11.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12,704,053	4.6	10,985,689	4.4	86.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99,891	0.0	100,006	0.0	100.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100,636	0.0	100,921	0.0	100.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	210,417	0.1	214,043	0.1	101.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27,488,701	10.0	41,547,079	16.6	151.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	630,023	0.2	631,789	0.3	100.3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	19,886,275	7.3	17,639,416	7.0	88.7
- UP's OUTROS FUNDOS	173,010,012	63.1	175,439,301	70.1	101.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,327,137	12.5	47,512,451	19.0	138.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	186,687,873	68.1	187,745,135	75.0	100.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-496,032	(0.2)	-748,591	(0.3)	150.9
TOTAL	274,056,923	100.0	250,393,755	100.0	91.4

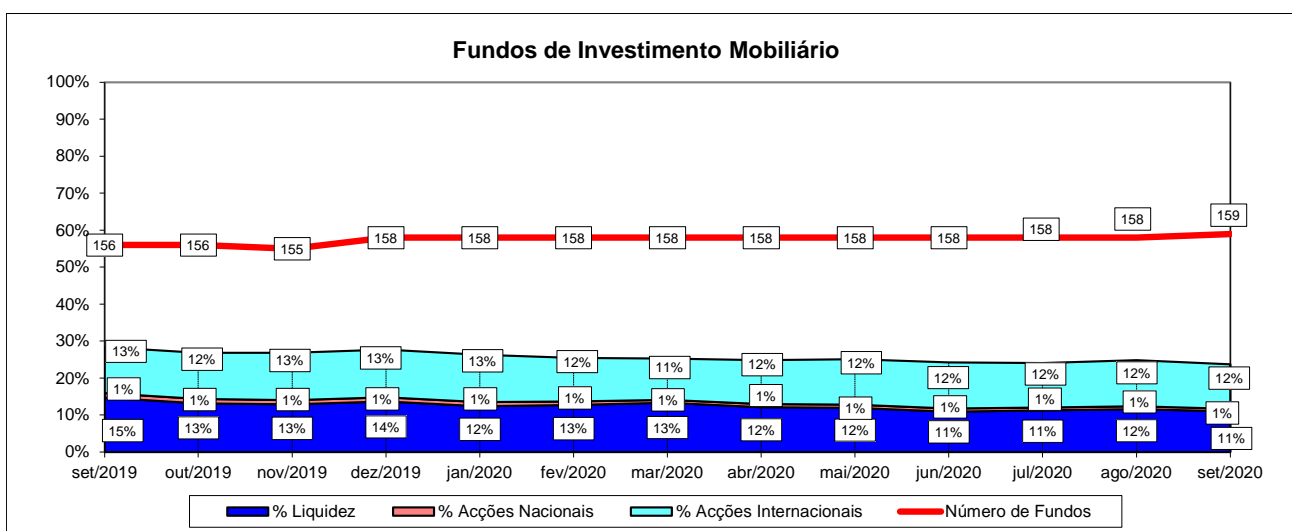
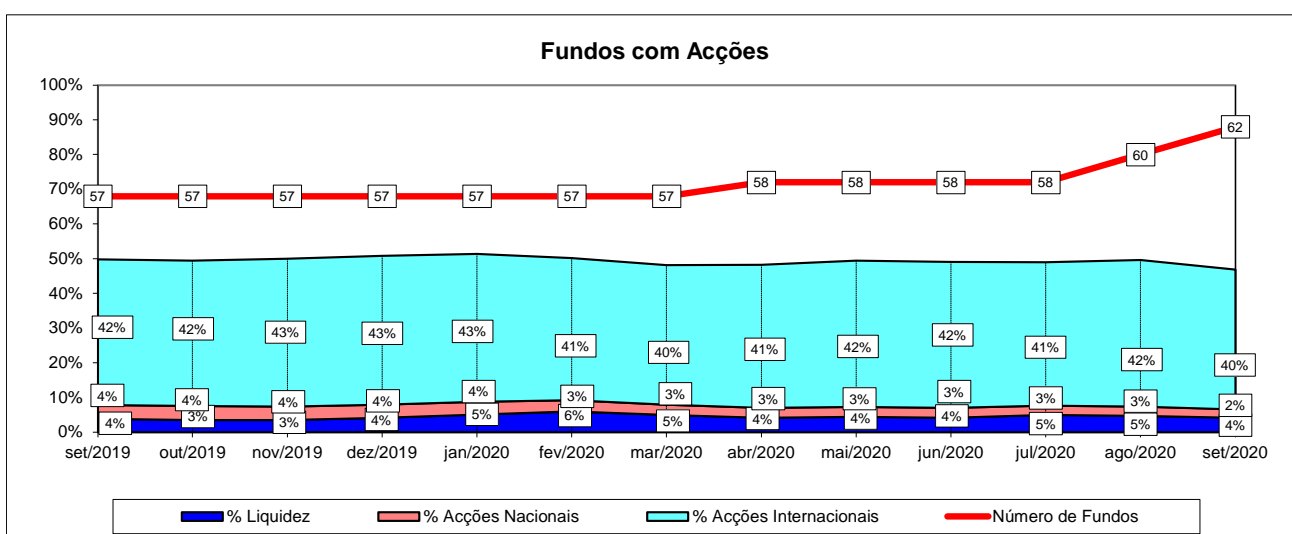
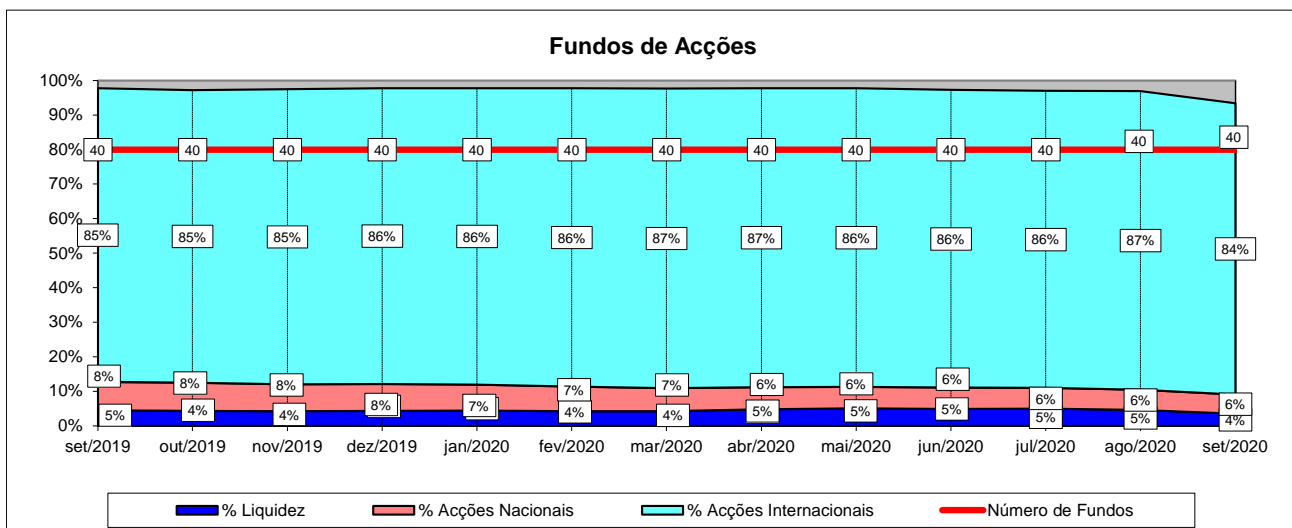
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	46,268,913	14.2	10,885,585	3.6	23.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13,567,065	4.2	12,083,072	4.0	89.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99,891	0.0	199,906	0.1	200.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,708,378	1.1	3,730,054	1.2	100.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26,982,602	8.3	26,897,110	8.9	99.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	210,417	0.1	214,043	0.1	101.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27,488,701	8.5	41,547,079	13.8	151.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,562,658	0.5	1,371,276	0.5	87.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	20,846,998	6.4	18,582,207	6.2	89.1
- UP's OUTROS FUNDOS	173,233,508	53.3	175,662,642	58.2	101.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,327,137	10.6	47,512,451	15.8	138.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	188,804,728	58.1	189,650,754	62.9	100.4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,145,108	0.4	1,081,209	0.4	94.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10,330,494	3.2	10,030,430	3.3	97.1
Sub - total (Acções)	11,475,603	3.5	11,111,640	3.7	96.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	339,500	0.1	353,750	0.1	104.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-966,859	(0.3)	-1,067,117	(0.4)	110.4
TOTAL	324,817,374	100.0	301,571,246	100.0	92.8

TOTAL OUTROS FUNDOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	163,710,381	22.6	160,387,195	22.5	98.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	33,034,268	4.6	30,136,342	4.2	91.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12,079,214	1.7	12,096,507	1.7	100.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	513,434,452	70.9	507,997,756	71.4	98.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	116,029	0.0	115,082	0.0	99.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	351,347	0.0	319,115	0.0	90.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	467,376	0.1	434,197	0.1	92.9
- ACÇÕES NACIONAIS	26,916	0.0	23,736	0.0	88.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	965,670	0.1	1,029,006	0.1	106.6
Sub - total (Acções)	992,586	0.1	1,052,742	0.1	106.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	157,024	0.0	-264,327	(0.0)	(168.3)
TOTAL	723,875,300	100.0	711,840,412	100.0	98.3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,410,580,651	10.8	1,362,260,974	10.3	96.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	106,652,027	0.8	96,309,525	0.7	90.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	79,976,678	0.6	84,461,380	0.6	105.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,326,994,174	10.1	1,361,277,914	10.3	102.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	27,004,872	0.2	25,802,634	0.2	95.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,116,558,503	31.4	4,184,351,095	31.6	101.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50,291,780	0.4	49,491,625	0.4	98.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,775,334	0.3	49,827,614	0.4	147.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,217,482,801	16.9	2,201,588,767	16.6	99.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,348,016,783	10.3	1,421,638,617	10.8	105.5
- UP's OUTROS FUNDOS	667,122,745	5.1	737,537,297	5.6	110.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	218,114,607	1.7	214,400,992	1.6	98.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,048,283,056	30.9	4,196,191,303	31.7	103.7
- ACÇÕES NACIONAIS	103,072,227	0.8	97,034,498	0.7	94.1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	678,391,350	5.2	681,565,330	5.2	100.5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	957,651,090	7.3	899,126,270	6.8	93.9
Sub - total (Acções)	1,739,114,666	13.3	1,677,726,098	12.7	96.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	422,109	0.0	404,375	0.0	95.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-33,688,681	(0.3)	-29,304,743	(0.2)	87.0
TOTAL	13,090,304,443	100.0	13,223,373,171	100.0	101.0

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Setembro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2019 - Setembro 2020)



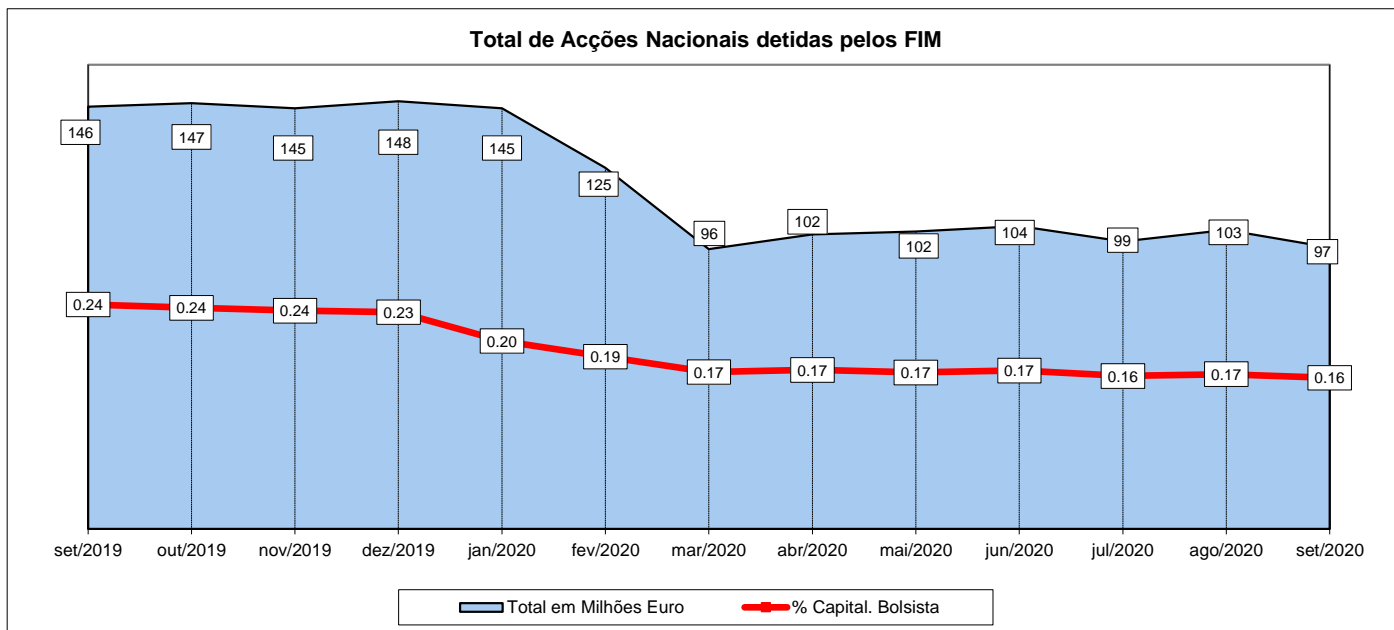
Nota1:

- 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 Setembro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

agosto 2020				setembro 2020			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6.10%	6,254,578	1,444,808	COFINA	6.10%	6,254,578	1,188,370
Impresa SGPS	3.59%	6,036,032	781,666	Impresa SGPS	3.59%	6,036,032	751,486
Novabase	3.37%	1,057,469	3,542,521	Novabase	3.29%	1,033,618	3,483,293
SONAE CAPITAL	2.60%	6,510,066	4,491,946	SONAE CAPITAL	2.60%	6,510,066	4,504,966
Ibersol SGPS	1.62%	582,160	3,143,664	Ibersol SGPS	1.60%	575,176	2,720,582
Ramada	1.25%	321,232	1,114,675	Ramada	1.25%	321,232	1,024,730
CTT - Correios de Portugal S	1.23%	1,849,442	4,817,796	CTT - Correios de Portugal S	1.23%	1,849,442	4,660,594
V.A.Atlantis SGPS	0.76%	1,281,267	1,217,204	V.A.Atlantis SGPS	0.76%	1,281,267	1,165,953
Altri, SGPS SA	0.63%	1,292,129	5,406,268	Altri, SGPS SA	0.63%	1,292,129	4,840,315
SONAE SGPS	0.57%	11,462,298	6,837,261	Mota-Engil SGPS	0.61%	1,440,160	1,561,133
Mota-Engil SGPS	0.56%	1,326,573	2,090,679	SONAE SGPS	0.58%	11,532,298	6,677,201
NOS SGPS	0.55%	2,858,226	9,683,670	NOS SGPS	0.56%	2,881,789	8,731,821
BCP	0.47%	71,268,622	7,034,213	BCP	0.48%	71,855,325	5,769,983
Sonae Indústria	0.43%	195,981	218,519	Sonae Indústria	0.43%	195,981	220,479
THE NAVIGATOR COMP	0.41%	2,963,395	6,531,323	SONAE.COM	0.40%	1,240,425	2,046,701
Corticeira Amorim	0.40%	537,862	5,410,892	SEMAPA	0.40%	323,251	2,466,405
SONAE.COM	0.40%	1,240,425	2,257,574	THE NAVIGATOR COMP	0.38%	2,716,495	5,769,835
REN	0.37%	2,456,212	5,968,595	Corticeira Amorim	0.38%	503,351	5,285,186
SEMAPA	0.29%	238,570	1,817,903	REN	0.37%	2,442,141	5,787,874
PHAROL	0.23%	2,040,000	213,384	PHAROL	0.30%	2,671,857	286,957
TOTAL 20 +		121,772,539	74,024,559	TOTAL 20 +		122,956,613	68,943,864



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Setembro 2020 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro 2020)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market *	97.93	2.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	123.341.7	100.00	1	3.593.9	1.827.1	1.766.8	
		91.30	7.10	1.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	221.215.0			43.093.4	4.333.7	38.759.7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	91.08	50.55	20.12	-	-	-	-	-	-	-	(61.76)	1,021.3	100.00	1	1,022.3	-	1,022.3	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	24.26	54.07	22.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.40)	403,572.0	42.00	1	5,936.1	7,341.9	(1,405.9)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48.64	19.72	31.79	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.21)	21,976.2	2.29	5	11.0	452.3	(441.3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46.83	52.35	2.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.77)	15,567.7	-	2	117.8	308.6	(190.7)	
	IMGA Liquidez	49.21	45.42	6.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.05)	309,150.9	33.80	2	50,345.5	7,836.4	42,509.1	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	57.81	34.28	8.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	1,919.5	0.20	6	-	19.9	(19.9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24.55	74.60	1.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.69)	63,021.5	6.56	4	3,087.3	1,607.5	1,479.8	
Santander Asset Management (+++)	Popular Obrigações Curto Prazo *	12.03	64.37	23.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	9,215.0	-	4	0.1	160.0	(159.9)	
	Santander Obrigações Curto Prazo *	8.56	85.49	6.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.83)	136,382.9	15.15	3	1,053.9	1,180.9	(126.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	2.64	93.77	3.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	209,851.4	23.80	2	427.4	2,045.5	(1,618.2)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	12.44	83.03	4.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	172,555.5	-	5	3,564.4	3,133.6	430.9	
	IMGA Euro Taxa Variável	15.12	77.78	5.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.14	291,578.8	52.64	1	10,116.7	3,947.0	6,169.7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	21.88	71.51	5.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.87)	10,818.5	1.23	4	622.6	131.2	491.4	
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	3.18	87.69	10.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.05)	196,963.6	22.34	3	4,011.9	3,531.7	480.2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	10.92	-	89.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.19)	23,268.8	-	5	1,892.5	235.4	1,657.1	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1.78	99.36	-	-	1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.43)	10,366.8	3.43	5	47.1	132.2	(85.1)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo *	3.68	8.09	88.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	75,892.7	-	3	3,115.9	21,504.7	(18,388.9)	
	Caixagest Obrigações Mais	1.47	96.49	0.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.39	144,127.9	22.44	3	55.4	3,296.2	(3,240.8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	12.11	-	95.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.60)	121,108.4	-	2	6,706.7	3,446.0	(3,260.7)	
	NB Capital *	20.16	63.79	16.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	134,638.7	-	2	15,888.3	9,241.4	6,646.8	
	NB Capital Plus	6.50	92.34	1.15	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	61,913.9	32.40	2	1,812.9	4,471.4	(2,658.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	7.09	-	93.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.51)	13,341.8	-	1	478.4	633.8	(155.4)	
	IMGA Rendimento Mais	8.07	81.14	10.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	107,542.6	-	1	2,263.3	1,069.0	1,194.3	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	5.64	65.92	31.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.14)	3,062.5	-	1	686.0	277.7	408.4	
	IMGA Rendimento Semestral	14.86	77.00	7.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	220,047.4	35.08	1	16,174.0	4,681.6	11,492.4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17.19	-	82.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	13,297.5	1.36	6	272.3	201.7	70.6	
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	7.42	92.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	21,539.8	-	4	161.6	95.0	66.6	
	Santander Multi Taxa Fixa	19.63	1.33	81.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.41)	30,401.1	5.30	4	0.5	1,432.1	(1,431.6)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1.27	69.02	6.75	1.89	17.01	4.29	-	-	-	-	-	-	-	(0.63)	121,201.7	61.66	1	132.5	997.2	(864.7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus *	6.82	66.71	18.98	2.97	4.63	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	46,051.5	23.43	2	1,583.4	718.4	865.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	4.50	-	13.01	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	14,077.4	7.16	4	308.5	97.6	211.0	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	3.48	40.25	11.85	0.08	21.08	15.11	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	15,241.5	7.75	3	87.7	58.9	28.8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	4.27	-	23.69	-	-	-	68.31	-	-	-	-	-	-	3.73	16,517.3	16.09	4	22.5	177.6	(155.1)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	17.41	-	-	-	-	-	82.73	-	-	-	-	-	-	(0.14)	17,013.9	16.57	2	32.3	106.1	(73.8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9.19	7.46	-	-	-	-	71.66	-	-	-	-	9.04	-	2.65	16,787.6	16.35	3	21.9	53.7	(31.8)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções Portugal	18.01	-	-	0.00	-	-	82.12	-	-	-	-	-	-	(0.13)	52,343.0	50.99	1	81.1	263.0	(181.9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	0.77	-	-	-	-	-	37.24	62.55	-	-	-	-	-	(0.56)	2,538.1	9.97	3	10.1	31.8	(21.7)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	5.50	-	-	-	-	-	22.57	74.09	-	-	-	-	-	(2.15)	16,544.9	64.96	1	168.9	230.1	(61.2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG *	2.94	-	-	-	-	-	16.78	80.25	-	-	-	-	-	0.03	1,665.5	6.54	4	3.4	0.2	(3.2)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5.12	-	-	-	-	-	41.77	53.36	-	-	-	-	-	(0.25)	3,492.6	13.71	2	5.5	9.0	(3.5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	14.57	-	-	-	-	-	30.73	59.49	-	-	-	-	-	(4.79)	1,228.9	4.82	5	20.7	0.0	(20.7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	3.03	-	-	2.41	-	-	1.86	91.96	-	-	-	-	-	0.74	25,368.4	15.16	2	124.4	194.7	(70.3)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4.10	-	-	0.02	-	-	1.84	95.23	-	-	-	-	-	(1.19)	6,590.2	15.16	2	44.9	121.3	(76.3)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1.26	-	-	0.23	-	-	-	98.15	-	-	-	-	-	0.36	21,457.9	10.18	4	48.5	171.6	(123.0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Ações Europa	21.42	-	-	3.93	-	-	3.52	71.36	-	-	-	-	-	(0.22)	18,226.1	8.65	6	108.6	232.0	(123.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	1.63	-	-	0.09	-	-	1.43	96.96	-	-	-	-	-	(0.11)	25,606.4	12.15	3	129.3	293.0	(166.7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	9.71	-	-	-	-	-	22.08	68.31	-	-	-	-	-	(0.09)	3,914.9	9.04	5	10.8	47.4	(36.6)	
	Montepio Ações Europa	8.63	-	-	-	-	-	4.29	84.20	-	-	-	2.91	-	(0.03)	15,135.0	9.04	5	31.5	51.8	(20.3)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Ações	3.20	-	0.01	-	-	-	1.60	95.54	-	-	-	-	-	(0.35)	3,006.8	-	-	-	2.3	(2.3)	
	Santander Accções Europa	4.27	-	-	0.31	-	-	1.78	93.82	-	-	-	-	-	(0.18)	91,516.7	44.84	1	273.2	536.6	(263.4)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	4.40	-	-	0.51	-	-	-	95.29	-	-	-	-	-	(0.20)	18,562.3	9.11	3	764.2	502.1	262.1	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA *	1.34	-	-	1.18	-	-	-	97.69	-	-	-	-	-	(0.21)	107,990.0	52.97	1	301.2	513.1	(211.9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	5.58	-	-	1.34	-	-	-	93.43	-	-	-	-	-	(0.35)	13,053.4	6.40	4	574.1	221.0	353.1	
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções América	1.38	-	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	97.65	-	(0.14)	64,263.4	31.52	2	505.8	697.7	(191.9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	2.14	-	-	0.12	-	-	0.94	97.71	-	-	-	-	-	(0.91)	8,521.6	23.90	2	3.9	51.2	(47.2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9.18	-	-	-	-	-	9.23	76.53	-	-	-	-	-	(0.04)	4,511.6	-	-	28.1	9.5	18.6	
	Montepio Euro Financial Services	10.94	-	-	0.02	-	-	2.86	86.36	-	-	-	-	-	(0.18)	1,823.6	-	-	2.7	31.5	(28.8)	
	Montepio Euro Helthcare	14.84	-	-	-	-	-	-	83.68	-	-	-	-	-	(3.19)	10,890.9	-	-	265.0	33.3	231.7	
	Montepio Euro Telcos	10.77	-	-	-	-	-	3.40	82.03	-	-	-	-	-	(0.11)	2,257.9	-	-	1.2	7.3	(6.1)	
	Montepio Euro Utilities	9.68	-	-	-	-	-	5.73	82.00	-	-	-	-	-	(0.14)	7,643.9	76.10	1	1.5	48.6	(47.1)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	8.32	-	-	3.61	-	-	-	5.73	80.85	-	-	-	-	1.48	2,405.3	-	-	4.3	29.3	(25.0)	
	BPI Ações Mundiais *	2.29	-	-	1.59	-	-	-	19.27	77.36	-	-	-	-	(0.50)	29,169.2	-	-	570.6	268.9	301.7	
	BPI Ásia Pacifico	5.64	-	-	1.56	-	-	-	1.52	87.95	-	-	-	-	(1.47)	3,919.1	3.19	3	193.1	28.4	164.7	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	3.16	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	-	96.94	-	(0.15)	6,961.8	-	-	35.7	131.0	(95.3)	
	Caixa Ações Oriente (1)	2.39	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	98.19	-	(0.59)	12,295.1	-	-	105.6	269.7	(164.2)	
	Caixa Ações Líderes Globais *	0.63	-	-	0.21	-	-	-	34.87	64.30	0.21	-	-	-	(0.22)	964,959.6	88.32	1	30,822.3	11,629.2	19,193.1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	7.35	-	-	0.71	-	-	-	-	-	-	-	92.75	-	(0.82)	18,003.5	-	-	405.7	97.2	308.5	
	NB Momentum	6.78	-	-	6.34	-	-	-	32.31	51.11	-	-	3.55	-	(0.10)	59,930.7	6.99	2	938.4	895.6	42.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	5.30	-	-	0.60	-	-	0.30	17.84	64.41	-	-	11.72	-	(0.18)	12,737.1	-	-	452.8	51.5	401.3	
	IMGA Mercados Emergentes	6.76	-	-	1.79	-	-	-	-	-	-	-	91.74	-	(0.30)	2,309.5	1.35	4	53.4	13.1	40.3	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Accções Internacionais	12.62	-	-	-	-	-	4.39	75.87	-	-	-	9.88	-	(2.76)	1,627.6	0.15	5	8.0	27.9	(19.8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1.41	67.10	-	0.07	-	-	-	31.75	-	-	-	-	-	(0.32)	132,111.6	-	1	1,702.8	2,428.4	(725.6)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	7.24	-	19.46	0.61	-	-	-	-	-	43.34	28.50	0.92	-	(0.08)	748,974.4	-	-	34,114.8	10,287.9	23,826.9	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	8.20	-	23.90	0.38	-	-	-	-	-	58.46	9.10	-	-	(0.03)	296,201.6	-	-	18,058.4	4,290.1	13,768.3	
	Caixa Wealth Defensivo	0.91	25.25	35.29	0.65	-	-	-	-	-	16.64	20.27	0.94	-	0.05	159,454.6	46.60	-	-	2,906.8	(2,906.8)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0.00	-	-	4.55	71.06	-	-	-	-	-	-	-	-	11.41	11,356.4	-	-	-	32.6	(32.6)	
	EuroBic Investimento	24.71	21.36	31.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.45	3,856.5	0.53	5	-	111.1	(111.1)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	6.02	57.51	15.04	1.92	2.99	-	-	-	-	12.01	-	3.04	-	1.47	15,701.9	0.55	4	585.4	524.7	60.7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2.01	3.27	11.73	0.53	-	-	-	-	-	46.74	20.20	14.13	-	1.37	530,363.7	18.49	3	11,231.1	7,481.7	3,749.4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	8.35	-	-	-	-	-	-	-	-	53.32	24.62	14.57	-	(0.86)	5,751.3	0.20	6	9.1	20.4	(11.3)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	5.31	-	-	0.01	-	-	-	-	-	85.06	5.54	4.23	-	(0.15)	1,161.9	-	-	-	5.8	(5.8)	
	Popular Global 25	5.93	-	-	-	-	-	-	-	-	71.15	23.12	-	-	(0.20)	30,770.5	-	-	-	190.0	(190.0)	
	Santander Private Defensivo	4.81	-	-	1.54	-	-	-	-	-	85.37	5.86	2.51	-	(0.09)	59,794.1	-	-	750.0	299.0	451.0	
	Santander Private Moderado	7.01	-	-	2.38	-	-	-	-	-	67.32	21.10	2.29	-	(0.10)	168,496.5	-	-	1,249.8	1,965.4	(715.6)	
	Santander Select Defensivo	4.21	-	-	1.33	-	-	-	-	-	86.45	5.83	2.29	-	(0.11)	238,828.2	-	-	2,708.2	1,933.1	775.1	
	Santander Select Moderado	7.14	-	-	2.56	-	-	-	-	-	67.02	21.03	2.37	-	(0.12)	338,824.7	-	-	3,193.7	3,660.1	(466.5)	
	Santander Sustentável	2.82	-	43.45	1.12	-	-	-	-	-	27.75	24.83	-	-	0.04	127,127.0	33.64	2	1,556.8	1,173.5	383.3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6.14	-	-	0.13	-	-	-	-	-	27.60	57.96	15.08	-	(6.91)	7,891.1	-	-	36.4	83.8	(47.5)	
	BPI Universal	4.30	-	-	2.41	-	-	-	-	2.03	21.32	56.87	12.48	-	0.58	7,099.7	2.38	4	137.2	145.2	(7.9)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	7.41	-	-	1.02	-	-	-	-	-	41.71	48.03	1.96	-	(0.13)	189,048.2	-	-	6,540.4	3,512.9	3,027.5	
	Caixa Wealth Moderado	4.13	8.20	12.93	0.88	-	-	-	-	-	32.72	40.12	0.88	-	0.14	176,687.9	58.03	1	90.0	789.5	(679.5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	18.76	37.66	4.70	6.49	-	-	-	-	-	20.82	8.85	2.13	-	0.59	7,871.8	1.25	5	521.6	454.0	67.6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1.55	-	9.40	0.83	-	-	-	0.07	-	32.65	41.77	11.56	-	2.18	103,561.5	16.43	3	1,408.2	1,157.6	250.5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	8.97	-	-	-	-	-	-	-	-	36.92	49.88	5.51	-	(1.29)	5,212.8	0.83	6	96.3	68.8	27.5	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	10.05	-	-	-	-	-	-	-	-	41.39	48.72	-	-	(0.16)	26,582.0	-	-	-	181.4	(181.4)	
	Santander Private Dinâmico	7.00	-	-	8.16	-	-	-	-	4.45	36.61	41.74	2.09	-	(0.05)	15,659.4	-	-	75.0	51.6	23.4	
	Santander Select Dinâmico	6.14	-	-	6.83	-	-	-	-	4.40	36.78	43.56	2.37	-	(0.08)	90,649.1	21.08	2	791.1	1,040.6	(249.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	2.71	-	-	1.63	-	-	-	-	-	33.38	60.10	1.98	-	0.20	13,038.5	16.88	2	-	970.8	(970.8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	2.44	2.91	-	2.09	-	-	-	-	-	8.60	3.37	-	-	0.00	3,437.0	4.45	5	61.5	577.9	(516.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1.40	-	1.57	0.88	-	-	-	0.10	-	12.69	72.75	6.37	-	4.25	40,203.4	52.05	1	745.3	607.2	138.2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8.77	-	-	-	-	-	-	-	-	1.99	89.30	0.66	-	(0.71)	5,000.6	-	-	66.9	75.1	(8.2)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8.74	-	-	-	-	-	-	-	-	91.41	-	-	-	(0.16)	5,464.4	13.55	3	4.4	61.8	(57.4)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	2.66	-	-	-	-	-	-	-	-	17.66	80.00	-	-	(0.32)	10,093.7	13.07	4	-	171.8	(171.8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestao Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	1.57	67.15	5.91	0.00	-	-	-	1.54	-	5.09	19.10	-	-	(0.36)	43,871.9	-	-	510.2	607.2	(97.0)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2.15	51.81	5.69	-	-	-	-	3.07	-	-	37.48	-	-	(0.20)	31,641.3	-	-	174.2	506.5	(332.2)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1.88	31.41	4.58	-	-	-	-	3.81	-	-	57.17	-	-	(0.37)	35,338.2	-	-	295.8	640.8	(345.1)	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2.16	83.81	7.90	-	-	-	-	-	-	-	6.49	-	-	(0.36)	38,900.9	-	-	726.2	525.2	201.0	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	3.34	79.67	8.32	-	-	-	-	-	-	-	8.94	-	-	(0.26)	14,678.8	5.93	5	1,191.1	105.9	1,085.2	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2.88	-	-	0.80	-	-	-	0.31	0.98	-	92.70	2.34	-	0.01	1,649.2	-	-	5.0	-	5.0	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3.08	49.43	13.57	1.57	-	-	-	0.66	3.36	-	18.38	8.84	-	(0.25)	574,644.0	-	-	5,699.7	3,158.0	2,541.7	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	4.10	75.84	15.63	0.42	1.07	0.64	-	-	-	-	2.58	-	-	(0.28)	724,641.2	-	-	10,837.2	3,565.6	7,271.6	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3.09	38.99	1.37	3.54	-	-	-	1.25	6.63	-	11.64	31.90	1.35	-	0.23	113,360.9	51.02	1	1,079.6	574.3	505.3
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	6.88	-	-	0.74	-	-	-	-	-	41.21	49.07	1.97	-	0.14	23,628.4	-	-	1,454.5	87.4	1,367.1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8.90	-	43.70	0.29	-	-	-	-	-	37.68	9.44	-	-	(0.02)	57,475.8	-	-	3,481.0	414.0	3,967.0	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	7.35	-	22.86	0.45	-	-	-	-	-	39.25	29.04	0.98	-	0.07	84,928.3	5.99	4	5,206.1	790.9	4,415.1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	11.60	-	87.33	3.86	-	4.48	-	-	-	-	3.61	-	(10.88)	43,880.4	1.58	8	296.0	678.9	(382.9)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	5.18	-	7.93	2.28	-	-	-	-	0.07	-	30.94	41.27	11.63	-	0.72	25,738.0	-	-	411.4	219.6	191.9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	8.72	-	7.48	-	-	-	-	-	-	-	45.29	6.78	-	(6.67)	577.3	-	-	12.7	6.3	6.3	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8.93	-	6.69	-	-	-	-	-	-	-	34.89	40.40	9.78	-	(0.69)	1,292.0	-	-	23.4	26.3	(2.9)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11.57	-	9.43	-	-	-	-	-	-	-	44.56	23.96	10.85	-	(0.36)	1,722.1	-	-	50.1	2.2	47.9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	12.95	-	10.05	-	-	-	-	-	-	-	55.99	8.99	12.68	-	(0.66)	4,585.0	-	-	10.6	24.7	(14.1)
	IMGA Poupança PPR/OICVM	5.68	3.53	10.23	0.42	-	-	-	0.03	-	-	44.39	21.44	14.36	-	(0.09)	403,298.8	15.77	2	5,539.5	3,333.5	2,206.0
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	7.53	49.97	7.77	0.22	3.84	0.28	3.02	2.41	1.92	-	1.06	18.52	4.41	-	(0.96)	93,225.8	3.36	6	2,013.2	248.3	1,764.9
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6.68	-	1.86	0.05	-	-	-	1.91	36.51	45.23											

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander PPA	10.71	-	-	-	-	-	89.01	-	-	-	-	-	-	0.29	531.8	100.00	1	-	16.6	(16.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	6.84	2.51	-	1.07	-	-	-	-	-	0.98	-	17.09	-	0.05	5,498.5	-	-	77.6	49.3	28.3	
	BPI Brasil	11.88	-	-	1.76	-	12.54	-	-	74.10	-	-	-	-	(0.29)	15,812.5	-	-	97.2	101.4	(4.2)	
	BPI Dinâmico	3.26	22.72	4.88	0.79	-	-	-	-	-	0.85	12.36	37.80	16.34	0.99	44,966.5	-	-	858.4	525.4	333.1	
	BPI Global	2.33	42.50	10.78	0.46	1.41	2.02	0.24	9.96	24.88	-	4.14	1.76	-	(0.48)	42,903.1	-	-	45.1	181.1	(136.0)	
	BPI Moderado	11.45	26.26	7.27	0.54	-	2.36	-	-	-	0.31	8.46	19.10	25.75	(1.51)	332,601.8	55.02	1	13,622.1	2,053.5	11,568.6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	9.42	45.44	17.07	6.95	5.05	-	0.22	-	-	-	1.22	11.11	3.39	0.12	32,345.0	4.03	4	113.2	351.5	(238.3)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	3.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.98	2.06	82.06	(0.38)	5,287.9	-	-	0.1	-	0.1	
	IMGA Flexível (1)	10.23	26.97	9.55	1.12	-	-	-	-	-	-	24.51	16.85	10.02	0.75	9,795.3	1.88	5	321.9	235.0	86.9	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	4.48	-	4.00	0.00	-	-	2.09	86.75	-	-	1.45	1.60	-	(0.37)	9,230.9	-	-	28.4	49.2	(20.9)	
	Optimize Investimento Activo	8.61	-	1.91	0.02	-	-	1.02	35.99	50.90	-	0.93	-	-	0.62	15,447.7	-	-	260.4	13.4	247.0	
	Optimize Seleção Agressiva	2.04	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	24.35	73.61	-	(0.13)	6,060.8	-	-	28.3	67.3	(39.0)	
	Optimize Seleção Base	2.26	-	-	0.09	-	-	-	-	-	-	48.98	48.78	-	(0.12)	23,811.6	-	-	77.8	365.2	(287.4)	
	Optimize Seleção Defensiva	2.51	-	-	0.09	-	-	-	-	-	-	62.02	35.52	-	(0.14)	3,795.5	7.27	3	11.0	235.2	(224.2)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Rendimento	6.87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.22	(0.09)	255,321.5	31.80	2	2,876.0	1,760.2	1,115.8	

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Disponível	26.88	71.59	1.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	707,270.2	99.36	1	17,264.8	29,379.4	(12,114.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	9.44	36.28	21.96	-	-	-	0.52	22.52	-	-	2.52	6.98	-	(0.21)	4,570.2	0.64	2	6.2	20.8	(14.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3.62	84.15	12.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	14,743.7	42.37	2	60.0	210.3	(150.3)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	17.25	71.74	9.48	-	-	-	-	-	-	-	1.47	-	-	0.06	20,057.2	57.63	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. 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.	85.68	-	-	1.82	-	-	-	-	-	-	-	-	12.61	-	(0.11)	1,323.1	100.00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0.51	-	-	2.03	-	-	-	24.10	73.63	-	-	-	-	(0.28)	4,486.0	29.80	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	9.79	-	-	11.16	-	-	-	-	78.06	-	-	-	4.10	(3.11)	8,618.5	-	-	820.0	-	820.0	
	LYNX Valor - F.I.A.	26.03	-	-	1.03	-	-	-	-	-	-	22.81	48.37	2.90	(1.15)	1,949.0	70.20	1	30.1	-	30.1	

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	10.18	-	-	0.39	-	-	-	-	-	29.54	-	30.07	30.84	(1.02)	8,084.0	-	-	71.9	44.1	27.8	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0.66	-	-	5.73	-	-	-	-	-	19.08	-	-	73.96	0.56	109,189.8	-	-	-	20,262.9	(20,262.9)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1.36	-	-	1.75	-	-	-	-	-	14.55	-	-	83.52	(1.18)	69,063.2	-	-	-	2,966.0	(2,966.0)	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	1.25	-	-	5.64	-	-	-	-	-	13.39	-	-	24.62	(0.75)	61,781.3	99.09	1	-	1,244.6	(1,244.6)	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	58.50	4.44	-	0.02	9.41	-	-	-	-	-	27.77	-	-	(0.12)	2,275.5	0.91	2	-	6.1	(6.1)	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

(+) - A Caixa 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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Setembro 2020 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	964,959,579	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	748,974,419	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	724,641,242	3
Caixa Disponível	Outros Fundos	707,270,183	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	574,644,001	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	530,363,686	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	403,572,040	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	403,298,812	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	338,824,680	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	332,601,796	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	322,440,973	11
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	309,150,859	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	296,201,582	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	291,578,849	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	255,321,459	15
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	238,828,241	16
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	221,215,049	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	220,047,431	18
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	209,851,413	19
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	196,963,597	20
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	189,048,250	21
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	176,687,874	22
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	172,555,465	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	168,496,512	24
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	159,454,623	25
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	144,127,873	26
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	136,382,945	27
NB Capital *	F. Obrigações Euro	134,638,726	28
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	132,111,640	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	127,126,992	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	123,341,675	31
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	121,201,703	32
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	121,108,397	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	113,360,947	34
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109,189,797	35
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	107,989,981	36
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	107,542,602	37
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	103,561,510	38
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	93,225,805	39
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91,516,729	40
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	90,649,056	41
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	84,928,307	42
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	75,892,729	43
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	69,063,196	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	67,537,705	45
Santander Ações América	F.Acções América Norte	64,263,406	46
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	63,021,532	47
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	61,913,873	48
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	61,781,267	49
NB Momentum	F.Acções Internacionais	59,930,708	50
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	59,794,111	51
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	57,475,754	52
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	52,342,984	53
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	46,051,468	54
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	44,966,532	55
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	43,880,357	56
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	43,871,926	57
BPI Global	Fundo Flexível	42,903,120	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	40,203,410	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	38,900,865	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	35,338,189	61
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32,345,021	62
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	31,641,335	63
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30,770,506	64
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	30,401,072	65
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	29,169,218	66
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26,582,036	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	25,738,027	68
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,606,394	69
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,368,373	70
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	24,276,063	71
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23,811,596	72
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	23,628,392	73
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	23,268,819	74
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	21,976,173	75
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	21,539,844	76
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21,457,922	77
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20,057,217	78
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19,016,421	79
BPI América	F.Acções América Norte	18,562,291	80
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18,226,087	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	18,003,502	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	17,013,908	83
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	16,787,586	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16,696,267	85
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	16,544,861	86
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	16,517,273	87
BPI Brasil	Fundo Flexível	15,812,498	88
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15,701,863	89
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15,659,394	90
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15,567,721	91
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	15,447,718	92
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15,241,548	93
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	15,134,990	94
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14,743,700	95
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	14,678,755	96
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	14,077,361	97
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	13,341,829	98
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13,297,486	99
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	13,053,430	100
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13,038,462	101
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12,737,084	102
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	12,295,056	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	11,356,385	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10,890,860	105
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10,818,498	106
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10,366,839	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10,093,711	108
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	9,795,326	109
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9,230,935	110
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9,214,971	111
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	8,618,493	112
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	8,521,552	113
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,084,022	114
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	7,891,073	115
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	7,871,845	116
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7,643,903	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7,099,730	118
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6,961,759	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,590,209	120
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	6,060,849	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5,751,278	122
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5,498,461	123
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5,464,414	124
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5,287,897	125
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5,212,804	126
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5,000,593	127
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4,585,002	128
Montepio Global	Outros Fundos	4,570,229	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4,511,572	130
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4,486,002	131
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3,919,145	132
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3,914,855	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	3,856,506	134
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3,795,546	135
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	3,492,602	136
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3,436,966	137
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	3,164,568	138
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	3,062,537	139
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3,006,805	140
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2,538,112	141
BPI África	F.Acções Internacionais	2,405,256	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2,309,537	143
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,275,473	144
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2,257,914	145
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,949,019	146
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1,919,468	147
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	1,823,585	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1,722,091	149
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1,665,453	150
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1,649,180	151
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1,627,644	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,323,059	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1,292,043	154
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1,228,869	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1,161,893	156
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	1,021,284	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	577,253	158
Santander PPA	F.PPA	531,767	159
TOTAL		13,223,373,171	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Setembro 2020 (Fonte: CMVM)

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
BPI Ações Mundiais	BPI Reestruturações	BPI Gestão de Activos	Outros Fundos de Acções Internacionais
Caixa Ações EUA	Caixagest Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	F. Acções América Norte
Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	Outros F. Investimento Alternativos
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Acções Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
EuroBic Brasil	EuroBic Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	F.I.A. Multi-Activos
NB Capital	NB Monetário	GNB Fundos Mobiliários	F. Obrigações Euro
NB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB Fundos Mobiliários	F. Obrigações Internacional
IMGA Iberia Equities ESG	IMGA Iberia Equities	IM Gestão de Ativos	F. Acções Ibéricas
IMGA Iberia Fixed Income ESG	IMGA Iberia Fixed Income	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Money Market	IMGA Extra Tesouraria III - FIA	IM Gestão de Ativos	F. Mercado Monetário Euro
IMGA Retorno Global	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	F. PPR
Optimize Obrigações	Optimize Europa Obrigações	Optimize Investment Partners	F. Obrigações Internacionais
Popular Obrigações Curto Prazo	Popular Tesouraria	Santander Asset Management	F. Curto Prazo Euro
Santander Obrigações Curto Prazo	Santander MultiTesouraria	Santander Asset Management	F. Curto Prazo Euro

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

BPI Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação do Novo Fundo	Data Fusão
F.I.A. Monetário Curto Prazo / Fundo de Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Defensivo	20/09/2019

Caixa Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros Fundos de Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest Acções Japão	Caixa Ações Oriente	24/06/2019

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções UE, Suíça e Noruega	IMGA Eurocarteira	IMGA Ações Europa	IMGA European Equities	19/07/2019
F.I.A. Flexíveis / Fundos Flexíveis	IMGA Flexível	IMGA Alternativo - FIA Flexível	IMGA Flexível	27/09/2019