



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Outubro 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 Julho e Setembro 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.

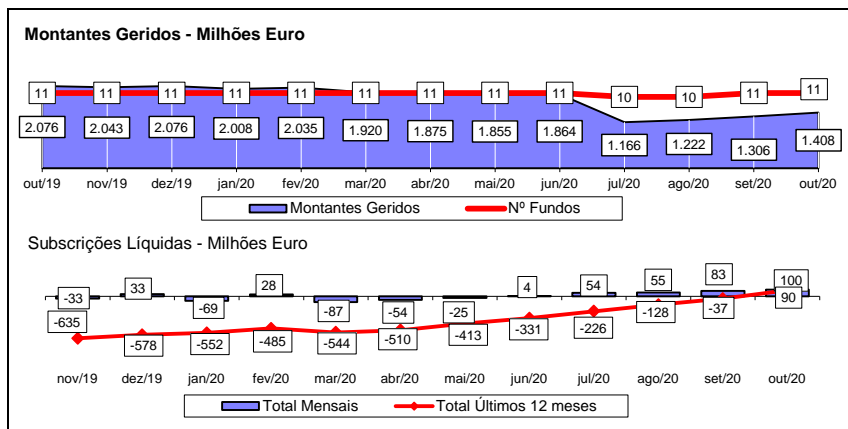
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro 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.

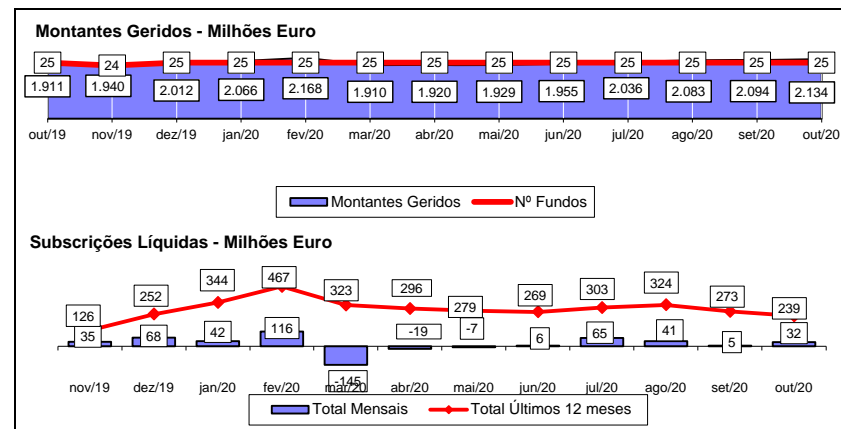
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
 - H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma 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 (Outubro 2019 - Outubro 2020)

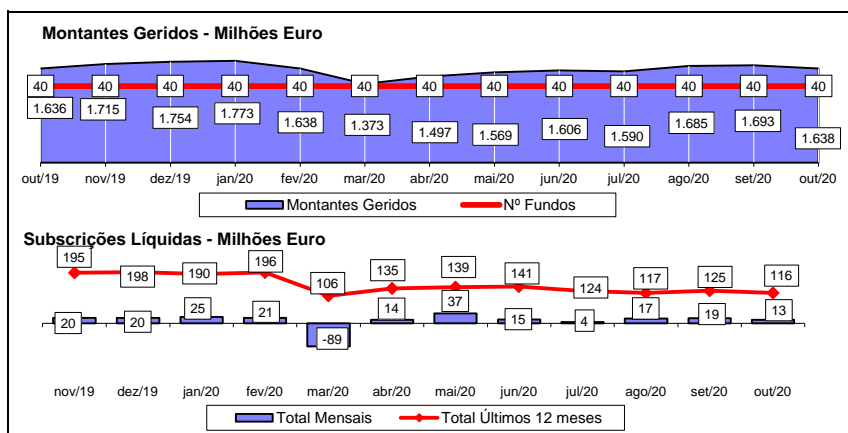
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



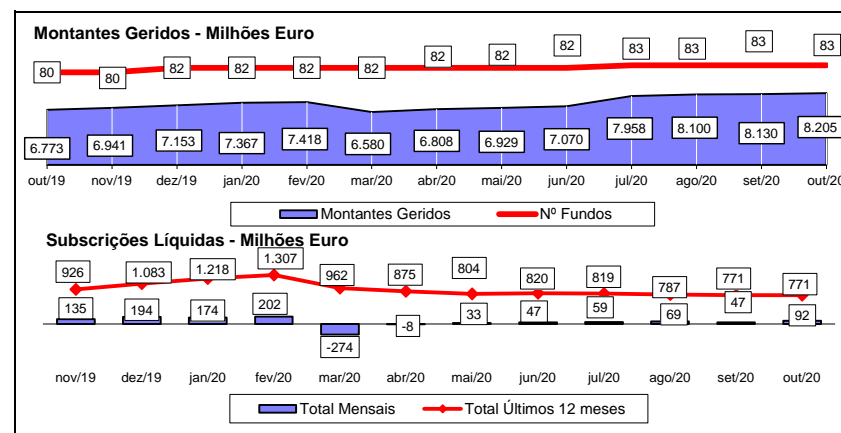
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



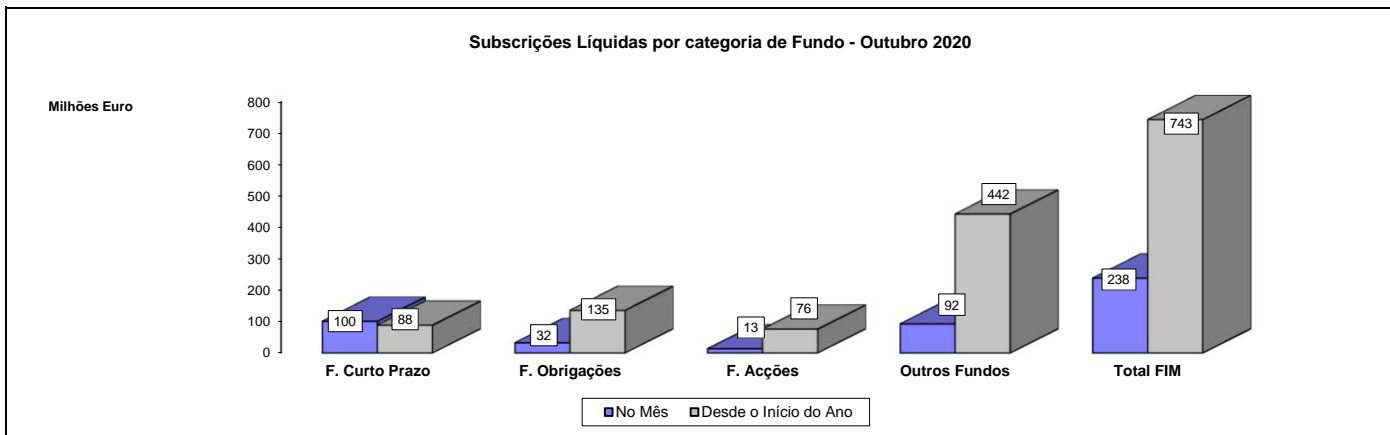
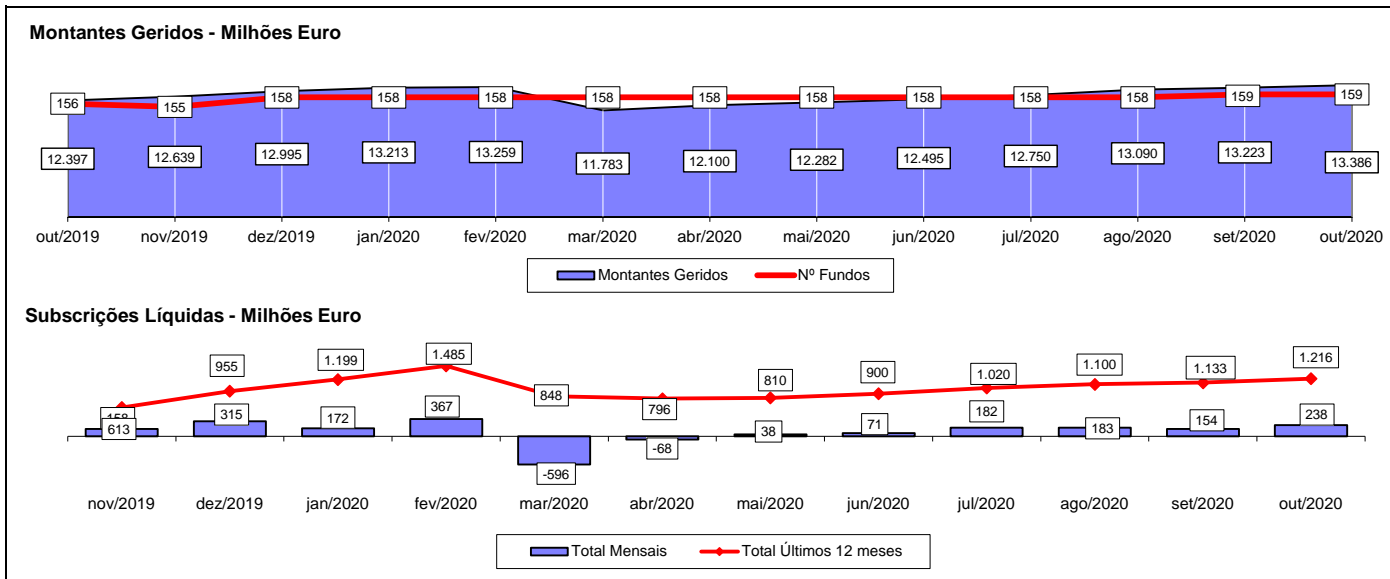
FUNDOS DE ACÇÕES



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 2 Sociedades Gestoras de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro 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 FUNDOS

	31 outubro 2020			Desde 31 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	42.019.844	11.206.553	30.813.291	271.154.336	106.412.565	164.741.771	223.931.450	96.023.414	127.908.036
F. Merc. Monetário Internacional	474.092	-	474.092	1.496.352	-	1.496.352	1.496.352	-	-
F. Curto Prazo Euro	97.457.078	28.292.223	69.164.855	571.867.810	648.319.324	(76.451.514)	452.850.436	492.576.254	(39.725.818)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	21.355.974	12.565.777	8.790.198	269.894.375	250.286.221	19.608.154	188.344.499	215.470.974	(27.126.475)
F. Obrigações Euro	60.126.507	33.629.580	26.496.927	658.903.975	443.159.586	215.744.388	526.016.132	364.620.474	161.395.658
F. Obrigações Internacional	2.183.818	5.041.223	(2.857.405)	60.250.925	54.781.188	5.469.737	51.270.157	48.569.083	2.701.074
F. Acções Nacionais	1.139.433	900.192	239.241	8.026.695	18.785.506	(10.758.811)	6.843.099	13.850.697	(7.007.599)
F. Acções Ibéricas	150.827	288.098	(137.270)	3.449.375	7.327.761	(3.878.385)	3.212.012	6.190.586	(2.978.575)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.518.221	5.445.111	(3.926.889)	38.001.235	47.733.167	(9.731.932)	22.569.396	37.733.361	(15.163.964)
F. Acções da América do Norte	2.451.851	3.877.650	(1.425.799)	35.827.701	48.228.728	(12.401.027)	30.124.811	43.648.096	(13.523.285)
F. Acções Sectoriais	459.916	722.856	(262.940)	12.407.238	10.635.123	1.772.116	10.070.882	9.017.377	1.053.505
Outros F. Acções Internacionais	36.178.175	17.465.422	18.712.753	422.043.693	270.168.274	151.875.418	344.527.514	230.914.290	113.613.223
F. Multi-Activos Defensivos	94.423.669	34.987.481	59.436.188	824.826.053	519.504.516	305.321.537	649.567.886	443.432.139	206.135.747
F. Multi-Activos Equilibrados	13.015.706	8.637.758	4.377.948	156.649.268	134.380.980	22.268.288	108.897.508	114.068.711	(5.171.203)
F. Multi-Activos Agressivos	843.397	2.634.559	(1.791.162)	16.205.186	25.407.028	(9.201.843)	12.797.504	21.513.818	(8.716.313)
Fundos PPR	72.191.381	32.915.680	39.275.701	750.712.867	282.945.101	467.767.767	545.637.970	245.521.301	300.116.668
Fundos PPA	-	371	(371)	102.183	494.953	(392.770)	102.183	348.936	(246.753)
Outros Fundos	2.708.909	26.756.512	(24.047.603)	24.102.517	99.204.145	(75.101.627)	24.102.517	99.204.145	(75.101.627)
Fundos Flexíveis	21.355.080	7.514.585	13.840.494	243.464.125	129.816.021	113.648.104	180.612.900	112.446.453	68.166.447
F.I.A. de Obrigações	5.642	254.728	(249.086)	402.804	2.477.797	(2.074.993)	289.355	2.086.681	(1.797.326)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	3.638.253	(3.638.253)	-	15.652	(15.652)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	118.210	2.141.132	(2.022.922)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	1.105.000	-	1.105.000	3.204.140	554.125	2.650.015	3.204.140	417.152	2.786.988
Outros F.I.A.	57.000	56.997	2	1.658.427	52.742.839	(51.084.413)	1.602.906	47.513.544	(45.910.638)
Sub- Total: F.I.A.	1.167.641	311.725	855.917	5.383.580	61.554.146	(56.170.566)	5.096.401	50.033.029	(44.936.628)
TOTAL	471.221.520	233.193.355	238.028.165	4.374.769.490	3.159.144.333	1.215.625.158	3.388.071.610	2.645.183.141	742.888.469

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 2 Sociedades Gestoras de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro 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

	31 outubro 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	7.452.778	3.937.399	3.515.380	74.421.019	31.074.921	43.346.098	63.817.917	27.119.085	36.698.832
BPI Gestão de Activos	42.107.610	26.603.959	15.503.651	480.598.693	437.690.566	42.908.127	384.248.509	374.059.649	10.188.860
Caixa Gestão de Ativos (+)	128.124.515	67.369.438	60.755.077	1.308.546.578	1.084.146.111	224.400.467	1.039.247.540	909.502.732	129.744.808
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	1.500	103.576	(102.076)	5.311.517	11.760.150	(6.448.633)	2.439.303	8.061.764	(5.622.461)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários (++)	39.934.815	28.426.767	11.508.048	339.394.436	298.467.887	40.926.549	270.106.533	233.845.420	36.261.113
Invest Gestão de Activos	2.124.034	356.159	1.767.875	38.998.912	7.540.867	31.458.045	29.958.713	7.174.329	22.784.383
IM Gestão de Ativos	186.238.285	57.944.187	128.294.098	1.481.814.169	771.039.421	710.774.749	1.137.326.004	641.690.307	495.635.696
LYNX Asset Managers	1.105.000	10.000	1.095.000	3.404.609	1.193.315	2.211.294	3.254.609	949.680	2.304.930
Montepio Gestão de Activos	2.958.328	11.699.617	(8.741.289)	69.279.628	76.985.079	(7.705.451)	39.664.242	65.490.276	(25.826.033)
Optimize Investment Partners	10.431.335	10.914.251	(482.916)	49.872.329	41.107.627	8.764.703	42.930.429	37.055.152	5.875.277
Popular Gestão de Activos	-	-	-	1.400	12.999.152	(12.997.752)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management (+++)	50.743.321	25.828.003	24.915.318	523.126.201	385.139.238	137.986.963	375.077.113	332.696.590	42.380.523
TOTAL	471.221.520	233.193.355	238.028.165	4.374.769.490	3.159.144.333	1.215.625.158	3.388.071.610	2.645.183.141	742.888.469

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 2 Sociedades Gestoras de O.I.C.. Considerando os dados de Outubro 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	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	310.005.275	90,0	339.951.493	90,6	109,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	12.752.700	3,7	17.705.008	4,7	138,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.567.370	1,0	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.420.320	5,3	16.074.019	4,3	87,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-188.942	(0,1)	1.633.056	0,4	(864,3)
TOTAL	344.556.724	100,0	375.363.576	100,0	108,9

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	930.222	91,1	521.684	34,9	56,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	205.502	20,1	358.667	24,0	174,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	516.278	50,6	717.441	48,0	139,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-630.719	(61,8)	-102.367	(6,8)	16,2
TOTAL	1.021.284	100,0	1.495.425	100,0	146,4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	263.485.682	27,4	308.325.196	29,9	117,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.967	0,0	14.980	0,0	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	33.922.802	3,5	28.124.475	2,7	82,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	128.820.593	13,4	134.356.142	13,0	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	541.332.063	56,3	563.557.634	54,7	104,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.770.399	(0,7)	-3.248.492	(0,3)	48,0
TOTAL	960.805.709	100,0	1.031.129.934	100,0	107,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	78.362.361	8,9	76.999.630	8,6	98,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.350.928	0,2	3.504.013	0,4	259,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	53.713.028	6,1	55.883.353	6,3	104,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	747.293.313	84,7	757.157.255	84,9	101,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	425.918	0,0	426.412	0,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	425.918	0,0	426.412	0,0	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	622.274	0,1	-1.846.803	(0,2)	(296,8)
TOTAL	881.767.822	100,0	892.123.860	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	104.014.945	10,6	111.942.659	11,1	107,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	58.685	0,0	58.736	0,0	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.800.569	0,2	2.602.782	0,3	144,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	304.538.870	31,1	328.130.027	32,4	107,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	577.640.124	58,9	569.459.534	56,2	98,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	134.044	0,0	134.194	0,0	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.009.381	0,1	3.037.183	0,3	300,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.009.381	0,1	3.037.183	0,3	300,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.646.563	(0,9)	-2.878.799	(0,3)	33,3
TOTAL	980.550.056	100,0	1.012.486.315	100,0	103,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.444.685	2,3	5.219.785	2,7	117,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.787.101	1,9	2.071.283	1,1	54,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.399.430	0,7	499.904	0,3	35,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.558.761	10,5	18.862.347	9,7	91,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.496.275	3,8	7.536.091	3,9	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120.510.898	61,3	120.129.848	61,7	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25.957.144	13,2	25.714.272	13,2	99,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.303.619	5,2	10.751.875	5,5	104,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	438.948	0,2	439.118	0,2	100,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	2.534.235	1,3	2.496.708	1,3	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	139.943	0,1	140.326	0,1	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.136.859	6,7	13.547.374	7,0	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-859.017	(0,4)	1.130.989	0,6	(131,7)
TOTAL	196.572.079	100,0	194.852.220	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.635.221	14,3	18.726.558	19,0	128,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0	0,0	0	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.912.240	3,8	3.910.842	4,0	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.251.947	1,2	1.232.484	1,3	98,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.518.165	1,5	1.474.770	1,5	97,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.518.165	1,5	1.474.770	1,5	97,1
- ACÇÕES NACIONAIS	80.376.565	78,3	72.281.423	73,3	89,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		941.334	1,0	
Sub - total (Acções)	80.376.565	78,3	73.222.757	74,3	91,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	967.613	0,9	-5.435	(0,0)	(0,6)
TOTAL	102.661.751	100,0	98.561.976	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.335.841	5,2	989.986	4,1	74,1
- ACÇÕES NACIONAIS	6.794.685	26,7	6.402.937	26,3	94,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.776.665	69,8	17.055.895	70,1	95,9
Sub - total (Acções)	24.571.350	96,5	23.458.833	96,5	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-437.294	(1,7)	-134.130	(0,6)	30,7
TOTAL	25.469.897	100,0	24.314.689	100,0	95,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.318.256	5,4	10.721.484	5,5	94,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.687.305	0,8	1.845.396	1,0	109,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	221	0,0	205	0,0	92,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	441.050	0,2	330.303	0,2	74,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	441.050	0,2	330.303	0,2	74,9
- ACÇÕES NACIONAIS	4.794.581	2,3	3.986.177	2,1	83,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	192.648.809	91,4	177.226.412	91,3	92,0
Sub - total (Acções)	197.443.390	93,7	181.212.589	93,4	91,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-67.857	(0,0)	-57.603	(0,0)	84,9
TOTAL	210.822.364	100,0	194.052.374	100,0	92,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.881.747	1,9	2.380.296	1,2	61,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.252.507	1,1	1.673.719	0,8	74,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	62.756.012	30,8	65.183.452	32,8	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.756.012	30,8	65.183.452	32,8	103,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.383.606	66,4	130.104.597	65,4	96,1
Sub - total (Acções)	135.383.606	66,4	130.104.597	65,4	96,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-404.764	(0,2)	-323.800	(0,2)	80,0
TOTAL	203.869.109	100,0	199.018.264	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.396.094	9,5	3.203.359	9,5	94,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.673	0,0	10.461	0,0	98,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.036.402	2,9	973.598	2,9	93,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.036.402	2,9	973.598	2,9	93,9
- ACÇÕES NACIONAIS	1.063.442	3,0	952.687	2,8	89,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	30.587.054	85,8	29.108.571	86,2	95,2
Sub - total (Acções)	31.650.496	88,8	30.061.258	89,0	95,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-444.277	(1,2)	-465.537	(1,4)	104,8
TOTAL	35.649.388	100,0	33.783.138	100,0	94,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.098.880	1,3	16.862.749	1,5	119,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.727.966	0,6	5.890.859	0,5	87,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.995.450	0,2	2.996.033	0,3	150,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	41.610.685	3,7	42.763.254	3,9	102,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.995.450	0,2	2.996.033	0,3	150,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	41.610.685	3,7	42.763.254	3,9	102,8
- ACÇÕES NACIONAIS	109.795	0,0	105.104	0,0	95,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	365.139.790	32,8	353.633.361	32,5	96,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	687.274.803	61,7	670.634.585	61,6	97,6
Sub - total (Acções)	1.052.524.388	94,5	1.024.373.050	94,1	97,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.638.883	(0,2)	-4.857.321	(0,4)	184,1
TOTAL	1.114.318.486	100,0	1.088.028.624	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	149.299.022	5,2	212.024.269	7,3	142,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28.667.062	1,0	29.939.624	1,0	104,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	393.861.181	13,7	394.020.486	13,5	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	156.098.607	5,4	152.210.051	5,2	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.539.275	0,3	8.392.034	0,3	98,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.433.281.465	50,0	1.419.409.027	48,6	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	544.253.591	19,0	557.069.742	19,1	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	103.545.386	3,6	102.559.377	3,5	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.711.338	2,3	66.486.348	2,3	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.014.369.104	70,2	2.012.551.797	68,9	99,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	41.941.311	1,5	38.547.201	1,3	91,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.657.631	0,1	1.492.135	0,1	90,0
Sub - total (Acções)	43.598.942	1,5	40.039.337	1,4	91,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	50.625	0,0	182.965	0,0	361,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.579.761	0,3	5.592.736	0,2	73,8
TOTAL	2.868.774.917	100,0	2.921.439.647	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.965.539	5,5	38.450.193	6,1	110,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.500.391	2,0	13.322.066	2,1	106,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	32.952.517	5,2	33.076.033	5,3	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.447.288	2,8	17.817.894	2,8	102,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4.831.769	0,8	1.686.215	0,3	34,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	227.804.628	36,1	226.366.012	36,0	99,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	275.829.443	43,8	276.918.493	44,0	100,4
- UP's OUTROS FUNDOS	22.243.299	3,5	21.158.300	3,4	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.923.733	0,8	5.206.025	0,8	105,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	525.785.405	83,4	520.922.996	82,8	99,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	70.127	0,0	0		-
Sub - total (Acções)	70.127	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.618.571	0,3	26.097	0,0	1,6
TOTAL	630.263.571	100,0	628.821.305	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.183.615	2,8	3.609.703	4,8	165,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	637.194	0,8	835.829	1,1	131,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	629.984	0,8	634.911	0,8	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.008	0,1	100.387	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.632.872	15,1	10.275.840	13,7	88,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	54.735.128	70,9	54.065.398	72,1	98,8
- UP's OUTROS FUNDOS	2.850.995	3,7	1.695.570	2,3	59,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	608.943	0,8	452.303	0,6	74,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68.610.052	88,8	65.584.506	87,5	95,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.100.908	1,4	1.065.132	1,4	96,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.707.832	2,2	1.664.575	2,2	97,5
Sub - total (Acções)	2.808.740	3,6	2.729.707	3,6	97,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.659.019	2,1	1.039.203	1,4	62,6
TOTAL	77.237.556	100,0	74.986.548	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	128.422.633	4,6	126.895.362	4,5	98,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21.869.054	0,8	9.535.962	0,3	43,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.898.702	0,1	1.999.619	0,1	69,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	364.766.874	13,2	373.888.049	13,3	102,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.416.117	0,3	6.033.089	0,2	81,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.336.078.651	48,2	1.367.039.613	48,6	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.890.218	0,4	11.933.420	0,4	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	460.917.630	16,6	449.599.273	16,0	97,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	311.969.205	11,3	332.130.053	11,8	106,5
- UP's OUTROS FUNDOS	92.338.083	3,3	88.226.063	3,1	95,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.466.809	2,3	62.501.969	2,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	802.758.109	29,0	807.453.421	28,7	100,6
- ACÇÕES NACIONAIS	2.873.490	0,1	2.798.281	0,1	97,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	12.422.147	0,4	12.839.605	0,5	103,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	32.745.674	1,2	32.197.423	1,1	98,3
Sub - total (Acções)	48.041.311	1,7	47.835.310	1,7	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.398.199	(0,5)	-3.984.066	(0,1)	27,7
TOTAL	2.772.210.280	100,0	2.811.131.747	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	56.933	10,7	104.406	20,5	183,4
- ACÇÕES NACIONAIS	473.299	89,0	408.115	80,0	86,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		9.002	1,8	
Sub - total (Acções)	473.299	89,0	417.116	81,7	88,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.534	0,3	-11.186	(2,2)	(729,1)
TOTAL	531.767	100,0	510.336	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67.081.464	8,4	90.922.683	11,2	135,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.083.328	0,6	9.624.199	1,2	189,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.129.715	4,7	20.581.739	2,5	54,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.684.739	1,3	10.632.534	1,3	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	133.283.010	16,6	133.207.567	16,4	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.240.622	0,3	1.804.320	0,2	80,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.453.316	0,2	1.452.731	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	54.726.896	6,8	52.921.636	6,5	96,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	108.148.667	13,5	104.517.812	12,9	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	338.362.656	42,1	341.109.979	42,0	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.042.325	3,7	30.096.862	3,7	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	472.649.210	58,9	469.905.296	57,9	99,4
- ACÇÕES NACIONAIS	524.905	0,1	482.924	0,1	92,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.838.429	2,2	15.595.488	1,9	87,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	30.256.166	3,8	29.208.497	3,6	96,5
Sub - total (Acções)	48.619.500	6,1	45.286.908	5,6	93,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.935.158	(0,6)	-155.461	(0,0)	3,2
TOTAL	802.878.754	100,0	811.906.646	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.993.801	11,5	4.005.948	11,6	100,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		349.834	1,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.730.054	10,7	3.724.114	10,8	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.796.189	77,0	26.292.667	75,9	98,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	294.960	0,8	287.391	0,8	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	294.960	0,8	287.391	0,8	97,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.086	(0,0)	-22.173	(0,1)	157,4
TOTAL	34.800.918	100,0	34.637.781	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.133.639	85,7	1.133.095	85,7	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.069	1,8	24.099	1,8	100,1
- UP's OUTROS FUNDOS	166.805	12,6	166.579	12,6	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	166.805	12,6	166.579	12,6	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.453	(0,1)	-1.638	(0,1)	112,7
TOTAL	1.323.059	100,0	1.322.135	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.274.043	8,5	2.053.188	12,9	161,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.073.314	7,1	264.532	1,7	24,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.900	0,7	199.994	1,3	200,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	444.527	3,0	445.604	2,8	100,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	942.791	6,3	909.652	5,7	96,5
- UP's OUTROS FUNDOS	56.537	0,4	61.673	0,4	109,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.443.854	9,6	1.416.928	8,9	98,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.081.209	7,2	1.008.952	6,4	93,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.030.430	66,6	10.804.594	68,1	107,7
Sub - total (Ações)	11.111.640	73,8	11.813.546	74,5	106,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	353.750	2,3	422.250	2,7	119,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-302.986	(2,0)	-314.727	(2,0)	103,9
TOTAL	15.053.514	100,0	15.855.712	100,0	105,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.484.101	1,8	4.845.553	1,9	108,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.985.689	4,4	4.850.093	1,9	44,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.006	0,0	200.149	0,1	200,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.921	0,0	101.188	0,0	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	214.043	0,1	129.274	0,1	60,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.547.079	16,6	53.179.572	21,1	128,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	631.789	0,3	633.389	0,3	100,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	17.639.416	7,0	18.373.648	7,3	104,2
- UP's OUTROS FUNDOS	175.439.301	70,1	170.318.314	67,6	97,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.512.451	19,0	47.283.977	18,8	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	187.745.135	75,0	195.220.947	77,5	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-748.591	(0,3)	-646.903	(0,3)	86,4
TOTAL	250.393.755	100,0	251.984.277	100,0	100,6

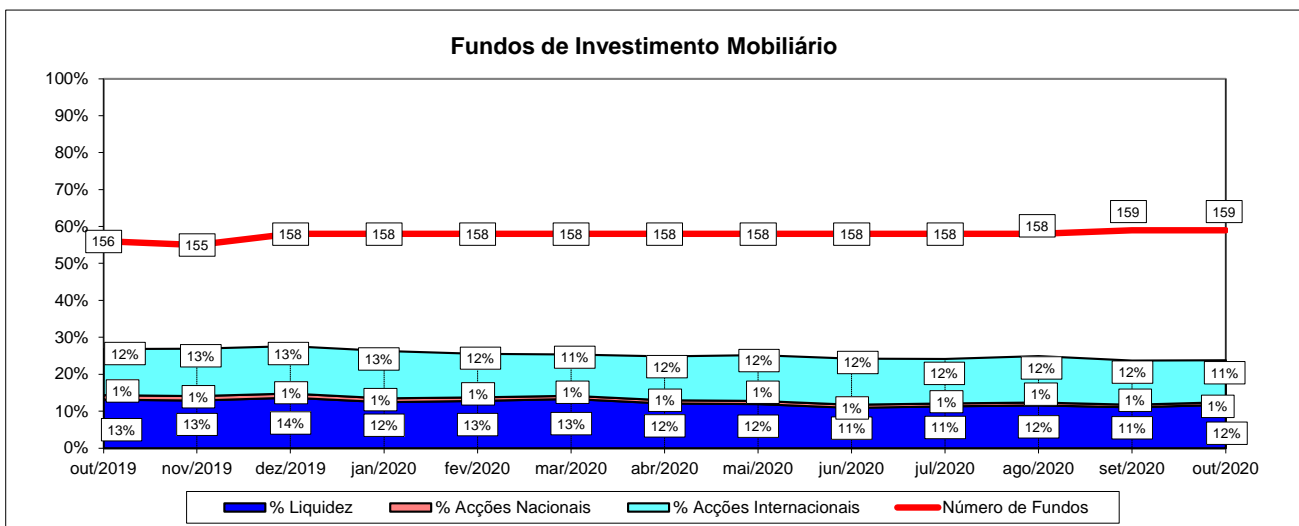
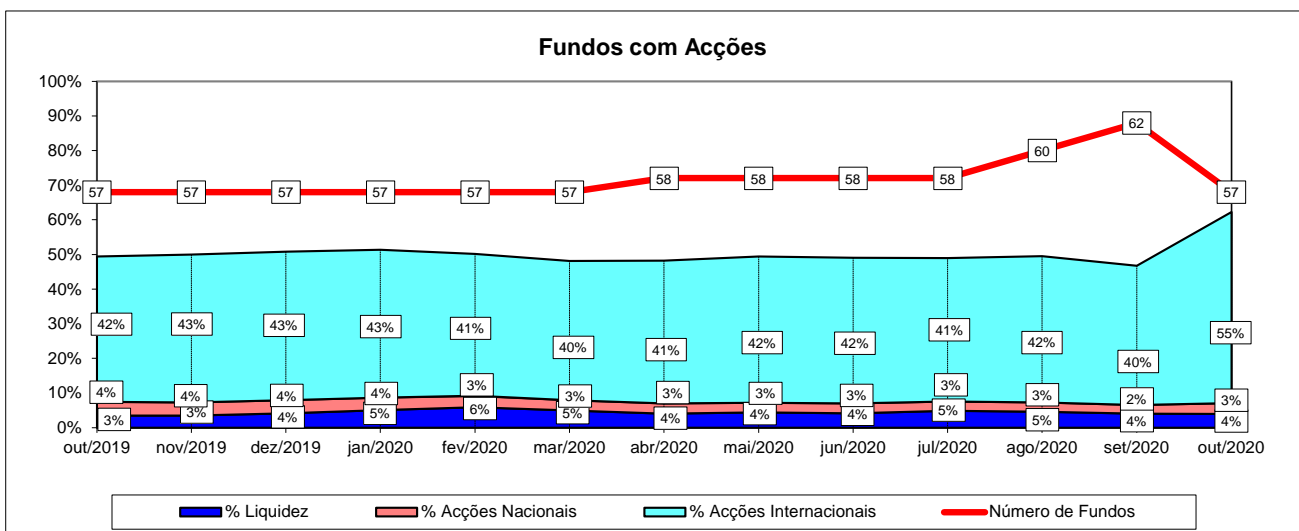
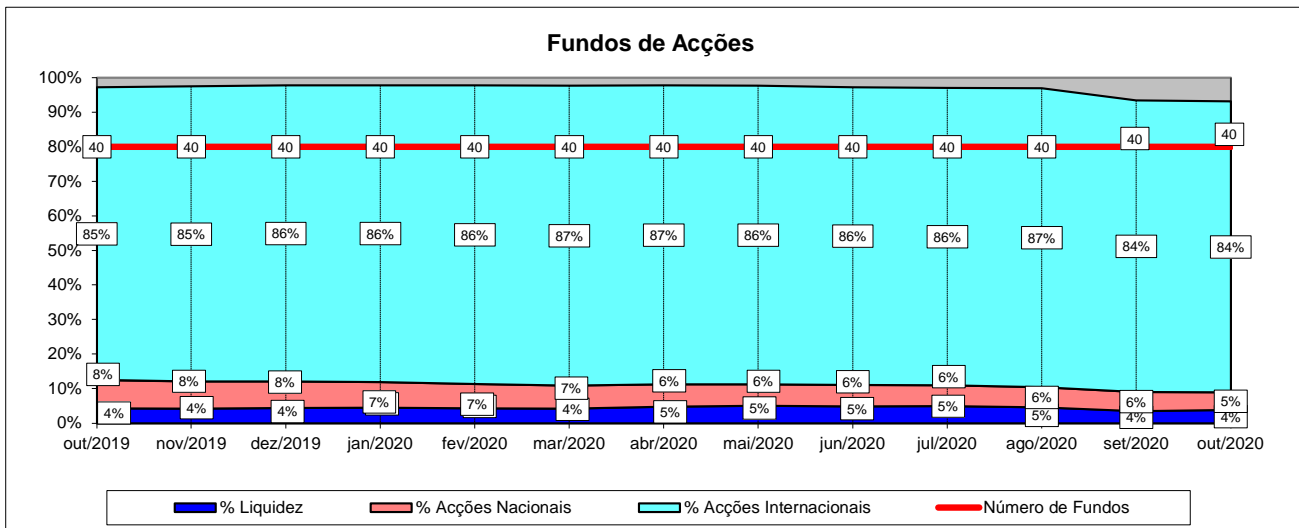
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.885.585	3,6	12.037.784	4,0	110,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.083.072	4,0	5.138.723	1,7	42,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	199.906	0,1	749.977	0,2	375,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.730.054	1,2	3.724.114	1,2	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.897.110	8,9	26.393.855	8,7	98,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	214.043	0,1	129.274	0,0	60,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.547.079	13,8	53.179.572	17,5	128,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.371.276	0,5	1.366.384	0,4	99,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18.582.207	6,2	19.283.299	6,3	103,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	175.662.642	58,2	170.546.566	56,1	97,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.512.451	15,8	47.283.977	15,6	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189.650.754	62,9	197.091.845	64,9	103,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.081.209	0,4	1.008.952	0,3	93,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.030.430	3,3	10.804.594	3,6	107,7
Sub - total (Acções)	11.111.640	3,7	11.813.546	3,9	106,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	353.750	0,1	422.250	0,1	119,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.067.117	(0,4)	-985.441	(0,3)	92,3
TOTAL	301.571.246	100,0	303.799.905	100,0	100,7

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	160.387.195	22,5	112.376.168	16,3	70,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	30.136.342	4,2	36.611.491	5,3	121,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.096.507	1,7	11.910.730	1,7	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	507.997.756	71,4	527.699.867	76,7	103,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	115.082	0,0	115.669	0,0	100,5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	319.115	0,0	220.413	0,0	69,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	434.197	0,1	336.082	0,0	77,4
- ACÇÕES NACIONAIS	23.736	0,0	18.275	0,0	77,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.029.006	0,1	859.565	0,1	83,5
Sub - total (Acções)	1.052.742	0,1	877.840	0,1	83,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-264.327	(0,0)	-1.857.348	(0,3)	702,7
TOTAL	711.840.412	100,0	687.954.830	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2020		outubro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.362.260.974	10,3	1.491.743.761	11,1	109,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	96.309.525	0,7	80.483.522	0,6	83,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	84.461.380	0,6	91.797.270	0,7	108,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.361.277.914	10,3	1.378.978.978	10,3	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.802.634	0,2	24.560.381	0,2	95,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.184.351.095	31,6	4.252.080.008	31,8	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	49.491.625	0,4	48.824.955	0,4	98,7
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	49.827.614	0,4	59.314.551	0,4	119,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.201.588.767	16,6	2.174.269.311	16,2	98,8
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.421.638.617	10,8	1.455.369.705	10,9	102,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	737.537.297	5,6	727.792.562	5,4	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	214.400.992	1,6	215.163.842	1,6	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.196.191.303	31,7	4.201.582.287	31,4	100,1
- ACÇÕES NACIONAIS	97.034.498	0,7	87.435.924	0,7	90,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	681.565.330	5,2	647.890.518	4,8	95,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	899.126.270	6,8	876.106.406	6,5	97,4
Sub - total (Acções)	1.677.726.098	12,7	1.611.432.848	12,0	96,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	404.375	0,0	605.215	0,0	149,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-29.304.743	(0,2)	-11.491.707	(0,1)	39,2
TOTAL	13.223.373.171	100,0	13.385.761.359	100,0	101,2

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 Outubro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Outubro 2019 - Outubro 2020)



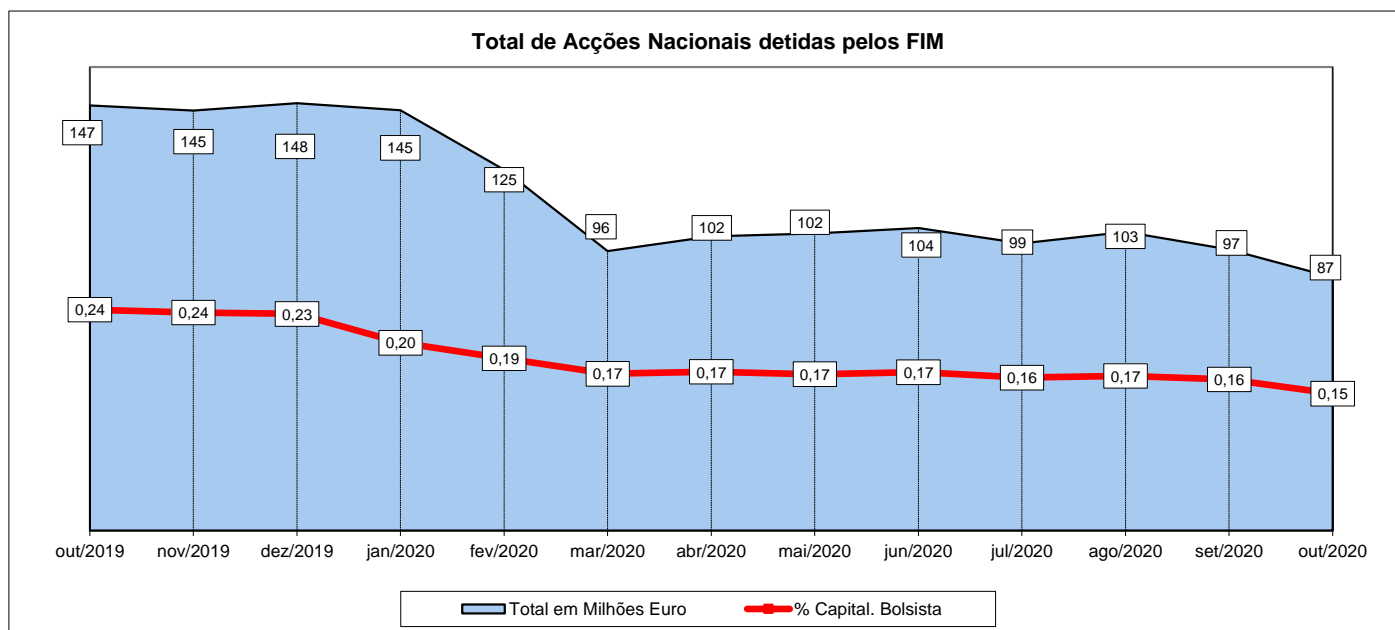
Nota1:

- 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 duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

setembro 2020				outubro 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	1.188.370	COFINA	6,10%	6.254.578	1.294.698
Impresa SGPS	3,59%	6.036.032	751.486	Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	726.848
Novabase	3,29%	1.033.618	3.483.293	Novabase	3,25%	1.021.690	3.238.757
SONAE CAPITAL	2,60%	6.510.066	4.504.966	CTT - Correios de Portugal S	1,25%	1.881.367	3.950.871
Ibersol SGPS	1,60%	575.176	2.720.582	Ramada	1,25%	321.232	950.847
Ramada	1,25%	321.232	1.024.730	Ibersol SGPS	1,10%	394.611	1.448.222
CTT - Correios de Portugal S	1,23%	1.849.442	4.660.594	V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.165.953
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.165.953	Altri, SGPS SA	0,72%	1.474.272	4.885.737
Altri, SGPS SA	0,63%	1.292.129	4.840.315	Mota-Engil SGPS	0,65%	1.551.237	1.703.258
Mota-Engil SGPS	0,61%	1.440.160	1.561.133	SONAE SGPS	0,63%	12.671.798	6.399.258
SONAE SGPS	0,58%	11.532.298	6.677.201	NOS SGPS	0,62%	3.197.802	9.427.120
NOS SGPS	0,56%	2.881.789	8.731.821	BCP	0,46%	69.162.336	5.214.840
BCP	0,48%	71.855.325	5.769.983	PHAROL	0,41%	3.688.570	331.971
Sonae Indústria	0,43%	195.981	220.479	SEMAPA	0,41%	333.251	2.149.469
SONAE.COM	0,40%	1.240.425	2.046.701	REN	0,41%	2.734.046	6.165.274
SEMAPA	0,40%	323.251	2.466.405	SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.860.638
THE NAVIGATOR COMP	0,38%	2.716.495	5.769.835	THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.818.395	5.329.585
Corticeira Amorim	0,38%	503.351	5.285.186	Corticeira Amorim	0,38%	505.105	4.980.335
REN	0,37%	2.442.141	5.787.874	SONAE CAPITAL	0,23%	570.971	439.648
PHAROL	0,30%	2.671.857	286.957	Sonae Indústria	0,20%	91.313	81.451
TOTAL 20 +		122.956.613	68.943.864	TOTAL 20 +		117.226.198	61.744.780



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 Outubro 2020 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-10-2020) - 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 (%) (%)	Tít. Particip.	REV REH (%) (%)	Suça e	REV REH (%) (%)	Internacionais	REV REH (%) (%)	Operações Regularizar	REV REH (%) (%)	
	(Liq.;BT;CD;PC)		(Liq.;BT;CD;PC)		Equip. Euro		Equip. Intern.		Euro		Internac.		Nacionais		Internacion.		Nacionais		Noruega						
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	4.317,96	0 3	0,04	0 0	10.765,30	1 6	- - -	- - -	104.827,38	2 63	- - -	- - -	- - -	- - -	45.791,38	1 27	- - -	- - -	2.880,25	0 2	- - -	- - -	(919,44)	8 (1)	167.662,88
BPI Gestão de Activos	208.746,44	13 8	13.110,45	16 1	337.163,47	24 13	20.433,66	83 1	1.326.950,88	31 52	28.922,36	59 1	41.978,93	20 2	424.239,45	10 17	12.257,06	14 0	42.250,71	7 2	92.671,78	11 4	(1.894,75)	16 (0)	2.546.830,45
Caixa Gestão de Activos (+)	331.939,61	21 8	18.053,27	22 0	429.497,53	31 10	- - -	- - -	1.020.581,23	24 23	- - -	- - -	103.224,96	48 2	1.411.725,21	34 32	3.628,06	4 0	396.312,09	61 9	705.512,82	81 16	(9.065,82)	79 (0)	4.411.408,97
Crédito Agrícola Gest	3.844,86	0 19	- - -	- - -	1.890,85	0 9	- - -	- - -	14.031,68	0 70	- - -	- - -	- - -	- - -	287,39	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	13,99	(0) 0	20.068,78
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.074,37	1 32	621,02	1 2	8.136,74	1 22	- - -	- - -	4.762,97	0 13	7.919,27	16 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.492,14	0 4	2.191,87	(19) 6	37.198,37
GFM Capital - SICAF AIF	20,95	0 0	93,21	0 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.008,95	0 23	3.295,48	0 75	(10,65)	0 (0)	4.407,94
GNB Fundos Mobiliários (++)	70.473,58	4 12	11.137,98	14 2	212.175,31	15 36	663,86	3 0	188.505,26	4 32	4.068,70	8 1	4.010,69	2 1	29.474,18	1 5	13.289,51	15 2	31.888,65	5 5	31.385,63	4 5	(3.294,71)	29 (1)	593.778,64
IM Gestão de Activos	707.532,08	46 25	8.763,17	11 0	217.191,74	16 8	358,67	1 0	867.166,96	20 31	717,44	1 0	42.181,98	20 1	905.315,58	22 32	12.615,18	14 0	34.606,14	5 1	20.323,43	2 1	11.635,05	(101) 0	2.828.407,43
Invest Gestão de Activos	6.079,37	0 6	384,55	0 0	5.316,43	0 5	260,40	1 0	48.316,86	1 50	3.622,19	7 4	708,02	0 1	22.447,31	1 23	3.931,71	4 4	5.023,92	1 5	1.827,61	0 2	(576,48)	5 (1)	97.341,89
LYNX Asset Managers	4.620,13	0 30	186,54	0 1	153,54	0 1	- - -	- - -	762,64	0 5	129,27	0 1	- - -	- - -	2.156,01	0 14	- - -	- - -	- - -	- - -	7.509,12	48	(308,96)	3 (2)	15.630,55
Montepio Gestão de Activos	25.382,76	2 17	- - -	- - -	13.430,13	1 9	- - -	- - -	54.313,78	1 36	- - -	- - -	2.034,68	1 1	18.446,59	0 12	2.677,52	3 2	35.846,59	6 24	- - -	- - -	(810,13)	7 (1)	151.321,92
Optimize Investment Partners	5.650,14	0 4	582,67	1 0	6.365,01	0 5	2.843,80	12 2	9.575,16	0 7	3.445,72	7 3	13.698,92	6 10	65.060,85	2 48	472,80	1 0	14.263,19	2 11	12.088,40	1 9	120,05	(1) 0	134.166,71
Santander Asset Management (+++)	202.858,78	13 9	27.550,61	34 1	136.892,92	10 6	- - -	- - -	612.285,19	14 26	- - -	- - -	7.325,67	3 0	1.276.638,34	30 54	38.564,08	44 2	83.810,02	13 4	- - -	- - -	(8.571,73)	75 (0)	2.377.536,84
Total	1.583.541,03	100 12	80.483,52	100 1	1.378.978,98	100 10	24.560,38	100 0	4.252.080,01	100 32	48.824,96	100 0	215.163,84	100 2	4.201.582,29	100 31	87.435,92	100 1	647.890,52	100 5	876.106,41	100 7	-11.491,71	100 0	13.385.761,36

(+) - 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

REV - Rácio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal
 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 Outubro 2020 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Outubro 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	99,60	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	125.162,0	100,00	1	3.741,4	1.919,5	1.821,9	
	IMGA Money Market *	93,12	6,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70	250.201,5						38.278,4

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 (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	-	-	-	34,89	47,98	23,98	-	-	-	-	-	-	-	(6,85)	1.495,4	100,00	1	474,1	-	474,1	

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)	24,65	53,60	21,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	405.857,6	39,36	1	9.584,5	8.085,6	1.498,9	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,86	18,41	31,92	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	21.966,8	2,13	5	1,5	54,7	(53,2)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,54	50,83	2,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	15.075,7	-	-	168,2	673,6	(505,4)	
	IMGA Liquidez	49,43	44,54	6,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	381.173,3	38,43	2	84.710,8	12.824,8	71.886,0	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	57,70	34,42	7,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	1.921,8	0,19	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,40	75,06	1,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	61.345,1	5,95	4	1.493,8	3.184,7	(1.690,9)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Obrigações Curto Prazo *	13,51	62,37	24,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	9.024,6	-	-	0,1	197,6	(197,5)	
	Santander Obrigações Curto Prazo *	9,89	83,27	6,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	134.765,1	13,94	3	1.498,2	3.271,2	(1.773,0)	

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	2,33	94,06	3,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	209.255,5	23,46	2	153,6	1.143,2	(989,7)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	12,21	82,45	5,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	175.174,0	-	-	4.284,4	1.997,5	2.287,0	
	IMGA Euro Taxa Variável	16,41	77,94	6,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	296.798,6	52,90	1	10.818,4	6.173,3	4.645,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	12,14	76,64	6,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	9.055,8	1,02	4	123,4	1.892,4	(1.769,0)	
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	2,19	88,01	9,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	201.840,0	22,62	3	5.976,1	1.359,3	4.616,8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	2,78	0,41	96,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	23.036,6	-	-	285,0	580,6	(295,6)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,81	96,46	-	-	1,21	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	11.103,8	3,37	5	838,0	94,9	743,1	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo *	5,11	9,96	84,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	79.032,9	-	-	3.033,7	330,4	2.703,3	
	Caixagest Obrigações Mais	2,54	96,32	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49	141.640,0	21,80	3	67,8	2.733,1	(2.665,3)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	9,79	-	91,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	129.770,5	-	-	11.246,1	5.987,0	5.259,1	
	NB Capital *	19,05	53,93	27,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	145.194,1	-	-	21.475,7	11.088,4	10.387,3	
	NB Capital Plus	10,32	85,96	1,17	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	60.964,5	33,18	2	2.753,9	3.886,2	(1.132,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	10,44	-	89,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	14.357,7	-	-	1.452,9	545,4	907,5	
	IMGA Rendimento Mais	10,23	79,08	10,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	109.019,2	-	-	2.370,1	1.142,6	1.227,6	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	4,89	63,38	31,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	3.044,5	-	-	4,6	36,6	(32,0)	
	IMGA Rendimento Semestral	16,34	75,92	8,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	231.396,1	35,34	1	16.449,5	5.574,8	10.874,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,13	-	82,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.356,6	1,32	6	104,8	95,7	9,1	
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	5,61	94,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	20.522,1	-	-	11,7	1.146,3	(1.134,6)	
	Santander Multi Taxa Fixa	18,22	1,34	81,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	30.047,6	4,99	4	32,8	387,6	(354,8)	

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	1,05	69,42	6,70	0,52	17,08	4,35	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	120.811,5	62,00	1	151,8	1.301,6	(1.149,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus *	7,84	66,27	15,23	2,96	4,84	-	-	-	-	-	-	-	-	2,86	44.971,3	23,08	2	1.430,3	2.767,3	(1.337,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	4,28	-	13,39	0,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	13.770,6	7,07	4	224,0	595,7	(371,7)	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	2,18	42,19	13,55	0,04	18,98	14,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	15.298,8	7,85	3	377,8	376,6	1,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES 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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	3,93	-	24,74	-	-	-	67,18	-	-	-	-	-	-	4,15	15.807,2	16,04	4	68,2	168,0	(99,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	21,97	-	-	-	-	-	77,92	-	-	-	-	-	-	0,12	16.215,2	16,45	3	70,8	58,3	12,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	14,40	7,43	-	-	-	-	71,98	-	-	-	-	8,88	-	(2,58)	16.598,5	16,84	2	918,8	221,8	697,0	
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções Portugal	24,34	-	-	0,00	-	-	74,28	1,88	-	-	-	-	-	(0,50)	49.941,1	50,67	1	81,6	452,1	(370,5)	

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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	0,21	-	-	-	-	-	39,38	60,25	-	-	-	-	-	0,16	2.410,5	9,91	3	10,4	31,0	(20,7)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	3,61	-	-	-	-	-	22,88	73,94	-	-	-	-	-	(0,43)	15.856,4	65,21	1	84,1	217,9	(133,8)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	6,32	-	-	-	-	-	17,21	76,61	-	-	-	-	-	(0,14)	1.637,7	6,74	4	44,9	6,5	38,4	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,53	-	-	-	-	-	36,59	59,14	-	-	-	-	-	(0,27)	3.254,1	13,38	2	6,8	14,8	(8,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	14,00	-	-	-	-	-	30,55	60,54	-	-	-	-	-	(5,09)	1.156,0	4,75	5	4,8	17,9	(13,2)	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	2,51	-	-	3,56	-	-	2,31	91,47	-	-	-	-	-	0,16	23.729,8	-	-	113,0	370,8	(257,8)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,17	-	-	0,03	-	-	2,31	94,30	-	-	-	-	-	0,20	6.100,7	15,37	2	24,0	85,8	(61,8)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,38	-	-	0,02	-	-	-	98,35	-	-	-	-	-	0,25	19.819,9	10,21	4	87,3	195,2	(107,9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Ações Europa	21,82	-	-	4,09	-	-	3,42	70,99	-	-	-	-	-	(0,31)	17.193,1	8,86	5	283,7	268,4	15,3	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	1,00	-	-	0,01	-	-	1,53	96,99	-	-	-	-	-	0,48	23.913,7	12,32	3	77,5	563,6	(486,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	10,76	-	-	-	-	-	21,42	67,92	-	-	-	-	-	(0,10)	3.707,4	-	-	-	6,6	7,4	
	Montepio Ações Europa	12,94	-	-	-	-	-	4,16	80,18	-	-	-	2,79	-	(0,07)	11.844,5	8,01	6	391,5	2.998,4	(2.606,9)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Accções	1,51	-	0,01	-	-	-	1,03	97,85	-	-	-	-	-	(0,40)	2.736,0	-	-	-	54,9	(54,9)	
	Santander Accções Europa	4,35	-	-	0,34	-	-	1,21	94,32	-	-	-	-	-	(0,23)	85.007,3	45,22	1	534,6	900,6	(365,9)	

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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	4,96	-	-	0,32	-	-	-	-	94,49	-	-	-	-	0,23	18.422,8	9,26	3	184,7	127,1	57,6	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA *	0,71	-	-	1,29	-	-	-	-	98,20	-	-	-	-	(0,20)	102.293,7	51,40	1	1.659,5	619,6	(450,2)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	1,98	-	-	2,05	-	-	-	-	96,66	-	-	-	-	(0,69)	12.669,4	6,37	4	723,5	625,7	97,8	
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções América	0,75	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	99,32	-	(0,12)	65.632,4	32,98	2	1.374,2	2.505,2	(1.131,0)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Eurofinanceiras	1,85	-	-	0,13	-	-	-	99,12	-	-	-	-	-	(1,10)	8.068,1	23,88	2	3,4	111,5	(108,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,58	-	-	-	-	-	9,71	76,79	-	-	-	-	-	(0,13)	4.254,1	-	-	11,0	63,4	(52,4)	
	Montepio Euro Financial Services	6,61	-	-	-	-	-	2,95	90,63	-	-	-	-	-	(0,20)	1.661,0	-	-	125,9	213,0	(87,1)	
	Montepio Euro Healthcare	15,50	-	-	-	-	-	-	83,33	-	-	-	-	-	(3,46)	10.172,9	-	-	243,0	279,3	(36,3)	
	Montepio Euro Telcos	12,36	-	-	-	-	-	3,25	80,72	-	-	-	-	-	(0,18)	2.232,0	-	-	36,9	9,6	27,2	
	Montepio Euro Utilities	9,82	-	-	-	-	-	5,66	81,95	-	-	-	-	-	(0,16)	7.395,0	76,12	1	39,7	46,0	(6,3)	

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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	10,70	-	-	0,15	-	-	-	5,89	82,99	-	-	-	-	0,27	2.411,7	-	-	10,0	36,1	(26,1)	
	BPI Ações Mundiais *	0,31	-	-	1,77	-	-	-	17,81	80,21	-	-	-	-	(0,10)	27.767,3	-	-	271,4	661,9	(390,4)	
	BPI Ásia Pacífico	11,14	-	-	1,86	-	-	-	1,40	82,53	-	-	-	-	(1,31)	4.240,6	3,16	3	314,9	38,2	276,7	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	3,65	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	96,59	-	(0,28)	7.326,9	-	-	119,0	139,3	(20,3)	
	Caixa Ações Oriente (1)	5,29	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	95,01	-	(0,31)	12.619,6	-	-	254,5	143,5	111,0	
	Caixa Ações Líderes Globais *	0,99	-	-	0,08	-	-	-	34,70	64,30	0,32	-	-	-	(0,39)	940.993,8	88,32	1	33.780,6	14.022,0	19.758,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	7,12	-	-	0,21	-	-	-	-	-	-	-	96,20	-	(3,53)	18.785,7	-	-	108,3	142,1	(33,9)	
	NB Momentum	6,29	-	-	7,55	-	-	-	32,33	51,61	-	-	2,73	-	(0,50)	57.586,6	7,02	2	654,7	1.650,8	(996,1)	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection	4,04	-	-	1,17	-	-	0,31	17,50	65,42	-	-	12,21	-	(0,65)	12.347,9	-	-	627,7	592,7	35,0	
	IMGA Mercados Emergentes	6,11	-	-	1,73	-	-	-	-	-	-	-	92,45	-	(0,29)	2.391,4	1,35	4	25,8	30,7	(4,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Accções Internacionais	13,94	-	-	-	-	-	4,30	74,53	-	-	-	9,57	-	(2,34)	1.557,2	0,14	5	11,3	8,1	3,2	

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	4,03	67,24	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	129.637,8	47,03	1	2.227,6	2.322,8	(95,2)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	8,61	-	18,91	0,59	-	-	-	-	-	43,27	27,83	0,91	-	(0,12)	772.304,9			37.131,8	8.695,5	28.436,3	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	9,75	-	22,60	0,35	-	-	-	-	-	58,56	8,86	-	-	(0,13)	313.969,6			22.333,0	4.166,2	18.166,9	
	Caixa Wealth Defensivo	2,37	24,61	35,68	0,66	-	-	-	-	-	15,82	20,03	0,96	-	(0,14)	158.111,6			-	909,8	(909,8)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,01	-	-	5,29	69,15	-	-	-	-	-	-	-	-	12,52	11.451,6			-	2,0	(2,0)	
	EuroBic Investimento	29,64	19,05	29,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,56	3.780,0	0,52	5	-	46,8	(46,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	8,54	56,85	14,91	2,32	2,97	-	-	-	-	11,89	-	2,97	-	(0,44)	15.906,7	0,54	4	583,9	509,7	74,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,89	3,04	11,65	0,67	-	-	-	-	-	44,14	24,46	13,70	-	1,44	537.480,9	18,40	3	12.602,4	8.131,2	4.471,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	7,63	-	-	-	-	-	-	-	-	54,08	24,43	14,73	-	(0,87)	5.692,0	0,19	6	46,3	88,8	(42,5)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	5,23	-	-	0,01	-	-	-	-	-	85,29	5,46	4,16	-	(0,14)	1.162,7			-	-	-	
	Popular Global 25	4,99	-	-	-	-	-	-	-	-	72,22	22,92	-	-	(0,13)	30.431,0			-	256,4	(256,4)	
	Santander Private Defensivo	7,40	-	-	1,51	-	-	-	-	-	82,96	5,69	2,51	-	(0,07)	60.199,4			733,0	536,1	196,9	
	Santander Private Moderado	11,94	-	-	2,38	-	-	-	-	-	64,57	18,94	2,31	-	(0,14)	168.576,2			1.739,0	1.223,5	515,5	
	Santander Select Defensivo	9,22	-	-	1,29	-	-	-	-	-	81,70	5,60	2,27	-	(0,10)	242.443,9			6.174,2	3.272,0	2.902,2	
	Santander Select Moderado	12,52	-	-	2,56	-	-	-	-	-	64,21	18,50	2,38	-	(0,17)	340.958,2			6.748,3	3.693,4	3.054,9	
	Santander Sustentável	5,41	-	42,13	1,42	-	-	-	-	-	27,40	23,78	-	-	0,14	129.333,3	33,31	2	4.104,2	1.133,3	2.970,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	0,33	-	-	0,13	-	-	-	-	-	28,06	58,22	13,58	-	(0,31)	7.778,3			55,5	63,7	(8,2)	
	BPI Universal	4,22	-	-	3,68	-	-	-	-	-	37,58	44,97	10,15	-	(0,60)	6.814,9	2,32	4	45,5	322,2	(276,7)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	7,91	-	-	1,01	-	-	-	-	-	41,84	47,37	1,97	-	(0,08)	191.562,6			7.921,1	2.993,3	4.927,8	
	Caixa Wealth Moderado	3,28	8,48	13,18	0,89	-	-	-	-	-	33,38	39,94	0,91	-	(0,06)	173.730,3	58,09	1	-	1.402,2	(1.402,2)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	19,44	38,20	4,59	7,58	-	-	-	-	-	20,60	8,66	2,06	-	(1,13)	8.062,5	1,28	5	652,7	432,3	220,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,83	-	9,45	1,24	-	-	-	-	-	31,80	42,99	10,71	-	1,99	103.796,7	16,51	3	1.465,7	1.294,9	170,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	9,27	-	-	-	-	-	-	-	-	37,14	49,24	5,67	-	(1,32)	5.070,1	0,81	6	63,0	158,8	(99,9)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	9,01	-	-	-	-	-	-	-	-	42,27	48,85	-	-	(0,12)	26.138,6			-	278,6	(278,6)	
	Santander Private Dinâmico	10,64	-	-	8,43	-	-	-	-	1,26	33,91	45,20	2,11	-	(1,56)	15.564,0			175,0	43,7	131,3	
	Santander Select Dinâmico	10,36	-	-	7,06	-	-	-	-	1,65	33,89	46,05	2,39	-	(1,40)	90.303,3	20,99	2	2.637,2	1.648,0	989,2	

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	2,87	-	-	1,67	-	-	-	-	-	32,89	60,37	2,07	-	0,13	12.681,8	16,91	2	-	155,0	(155,0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	5,51	2,89	-	2,79	-	-	-	-	-	8,61	3,62	-	-	(1,95)	3.476,0	4,64	5	252,0	125,5	126,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	4,26	-	1,60	1,33	-	-	-	-	-	9,97	75,99	3,57	-	3,28	39.593,6	52,80	1	346,5	680,1	(333,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	13,87	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	88,56	0,65	-	(5,01)	3.372,1			5,3	1.607,4	(1.602,1)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	11,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,75	-	-	(0,15)	5.879,8	12,34	4	239,6	39,9	199,7	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	17,94	80,07	-	-	(0,31)	9.983,2	13,31	3	-	26,7	(26,7)	

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 SGLIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	3,46	66,59	5,78	0,00	-	-	-	-	-	4,96	18,70	-	-	(0,94)	45.046,0			1.883,9	651,5	1.232,4	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,62	53,04	5,39	-	-	-	-	-	-	-	37,23	-	-	(0,24)	31.499,2			536,1	524,1	12,0	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,76	31,36	4,83	-	-	-	-	-	-	1,60	56,49	-	-	(0,89)	33.684,6			302,4	1.754,5	(1.452,1)	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,70	83,97	8,04	-	-	-	-	-	-	6,39	-	-	-	(0,09)	39.498,6			782,1	293,6	488,5	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	3,62	80,25	9,28	-	-	-	-	-	-	7,32	-	-	-	(0,47)	17.934,5	5,96	5	3.948,3	713,7	3.234,6	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,05	-	-	1,95	-	-	-	-	-	0,27	1,00	-	-	(0,04)	1.620,0			18,0	2,0	16,0	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,54	50,54	13,66	0,15	-	-	-	-	-	0,58	3,27	-	-	(0,51)	574.989,2			4.864,9	3.702,6	1.162,3	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,45	77,05	16,26	0,32	1,06	0,62	-	-	-	2,15	-	-	-	0,08	731.972,0			9.577,3	5.959,1	3.618,2	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2,96	40,60	2,51	0,38	-	-	-	-	-	1,15	6,57	-	-	(0,37)	111.897,8	50,53	1	731,4	677,1	54,3	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	15,05	-	-	0,66	-	-	-	-	-	37,11	45,70	1,80	-	(0,32)	26.322,1			3.402,5	374,8	3.027,7	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	14,19	-	41,07	0,27	-	-	-	-	-	35,52	9,09	-	-	(0,15)	61.262,8			4.078,8	216,7	3.862,1	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	15,55	-	20,63	0,40	-	-	-	-	-	35,49	27,08	0,89	-	(0,03)	94.310,3	6,47	4	10.519,7	519,5	10.000,2	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	5,57	-	87,45	3,51	-	1,52	-	-	-	-	3,58	-	-	(1,64)	43.785,9	1,56	8	383,0	1.068,2	(685,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,02	-	8,04	1,80	-	-	-	-	-	30,56	40,34	10,84	-	1,41	25.588,0			296,3	239,0	57,3	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	11,37	-	7,40	-	-	-	-	-	-	32,02	42,82	6,68	-	(0,29)	586,7			19,3	4,5	14,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,61	-	7,00	-	-	-	-	-	-	34,71	38,94	9,98	-	(0,24)	1.242,7			15,9	54,4	(38,5)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,06	-	8,15	-	-	-	-	-	-	44,52	22,48	10,95	-	(0,15)	2.005,6			293,7	1,2	292,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	12,58	-	10,25	-	-	-	-	-	-	56,50	8,48	12,53	-	(0,32)	4.519,2			22,8	92,4	(69,6)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	4,17	3,41	10,28	0,42	-	-	-	-	-	43,70	23,51	13,45	-	1,06	403.923,3	15,58	2	5.144,6	4.215,3	929,2	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6,30	51,35	5,65	0,41	3,85	0,28	2,91	-	-	1,05	18,64	4,92	-	(0,60)	94.087,8	3,35	6	2.117,3	341,4	1.775,9	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	9,39	-	1,73	0,07	-	-	1,66	-	-	32,50	48,20	-	-	(0,69)	3.450,7			417,6	2,8	414,7	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	6,11	3,20	5,59																		

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander PPA	20,46	-	-	-	-	-	79,97	1,76	-	-	-	-	-	(2,19)	510,3	100,00	1	-	0,4	(0,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	7,18	2,50	-	5,21	-	-	-	-	-	0,98	-	67,67	15,30	-	1,15	5.493,7	-	-	106,7	22,9	83,7
	BPI Brasil	7,90	-	-	1,64	-	12,71	-	-	78,73	-	-	-	-	-	(0,98)	15.271,2	-	-	10,7	384,2	(373,5)
	BPI Dinâmico	12,38	23,17	-	2,80	-	-	-	-	-	0,85	9,43	35,68	15,64	-	0,07	44.951,4	-	-	803,5	476,6	326,9
	BPI Global	2,02	42,48	11,11	2,68	0,92	2,03	-	8,46	22,06	-	2,84	1,77	-	-	3,62	42.032,7	-	-	36,9	551,6	(514,6)
	BPI Moderado	17,34	25,20	2,52	1,21	-	2,29	-	-	-	0,30	8,25	18,04	24,88	-	(0,04)	342.309,1	55,43	1	14.001,3	2.860,3	11.141,0
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	7,75	49,50	17,48	6,41	4,45	-	0,21	-	-	-	1,25	11,14	3,70	-	(1,90)	31.866,4	3,92	4	39,8	442,5	(402,7)
IM Gestão de Activos	EuroBic Seleção TOP	2,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,10	2,02	82,08	-	(0,17)	5.268,6	-	-	0,1	-	0,1
	IMGA Flexível (1)	11,23	27,23	10,43	1,10	-	-	-	-	-	-	23,81	17,55	9,64	-	(0,98)	10.106,6	1,89	5	632,7	307,6	325,1
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	7,81	-	4,41	0,18	-	-	3,14	83,23	-	-	1,58	-	-	-	(0,35)	8.534,0	-	-	39,0	317,3	(278,3)
	Optimize Investimento Activo	5,45	-	2,01	2,21	-	-	1,00	33,29	53,34	-	0,97	-	-	-	1,73	14.829,8	-	-	453,4	539,6	(86,2)
	Optimize Seleção Agressiva	0,83	-	-	1,25	-	-	-	-	-	-	25,01	72,60	-	-	0,31	5.938,5	-	-	62,6	42,6	20,0
	Optimize Seleção Base	2,30	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	49,88	47,85	-	-	(0,03)	23.488,2	-	-	108,2	61,1	47,1
	Optimize Seleção Defensiva	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,43	35,40	-	-	(0,12)	3.618,3	6,95	3	9,9	173,0	(163,1)
Santander Asset Management (+++)	Santander Rendimento	6,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,56	-	(0,39)	258.198,0	31,80	2	5.050,2	1.335,3	3.715,0

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Disponível	21,74	76,91	1,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	684.384,5	99,48	1	2.697,5	25.767,8	(23.070,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	6,54	37,19	22,48	-	-	-	0,51	24,08	-	-	3,24	6,17	-	-	(0,21)	3.570,4	0,52	2	11,4	988,7	(977,2)

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,51	84,16	12,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	14.569,0	42,06	2	5,6	254,7	(249,1)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	19,16	69,92	9,42	-	-	-	-	-	-	-	1,43	-	-	-	0,07	20.068,8	57,94	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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,70	-	-	1,82	-	-	-	-	-	-	-	12,60	-	(0,12)	1.322,1	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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,48	-	-	2,11	-	-	-	22,89	74,76	-	-	-	-	(0,24)	4.407,9	27,80	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	18,16	-	-	1,59	-	-	-	-	78,86	-	-	-	4,43	(3,04)	9.522,0	-	-	1.105,0	-	1.105,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	26,11	-	-	1,05	-	-	-	-	-	-	23,14	47,23	3,20	(0,74)	1.925,8	72,20	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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	9,62	-	-	0,39	-	-	-	-	-	30,49	-	30,00	30,52	-	(1,02)	8.159,4	-	-	57,0	47,0	10,0
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,78	-	-	2,23	-	-	-	-	-	22,16	-	-	74,23	-	0,61	109.454,9	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,24	-	-	1,66	-	-	-	-	-	22,85	-	-	75,41	-	(1,15)	69.210,1	-	-	-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,03	-	-	1,94	-	-	-	-	-	16,89	-	25,17	54,66	-	(0,68)	62.898,8	99,10	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	56,57	4,48	-	0,67	5,72	-	-	-	-	-	28,01	4,21	0,47	-	(0,13)	2.261,0	0,90	2	-	10,0	(10,0)

* - 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

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 Outubro 2020 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.10.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	940.993.769	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	772.304.858	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	731.971.975	3
Caixa Disponível	Outros Fundos	684.384.479	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	574.989.216	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	537.480.906	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	405.857.565	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	403.923.280	8
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	381.173.282	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	342.309.109	10
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	340.958.221	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	335.185.625	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	313.969.570	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	296.798.572	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	258.198.018	15
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	250.201.542	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	242.443.909	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	231.396.139	18
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	209.255.502	19
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	201.839.979	20
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	191.562.595	21
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	175.173.991	22
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	173.730.327	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	168.576.214	24
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	158.111.554	25
NB Capital *	F. Obrigações Euro	145.194.115	26
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	141.640.006	27
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	134.765.103	28
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	129.770.481	29
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	129.637.831	30
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	129.333.261	31
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	125.162.033	32
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	120.811.467	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	111.897.769	34
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109.454.930	35
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	109.019.212	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	103.796.737	37
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	102.293.658	38
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	94.310.309	39
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	94.087.832	40
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	90.303.260	41
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	85.007.318	42
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	79.032.886	43
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	69.210.146	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	67.710.783	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	65.632.375	46
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.898.832	47
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	61.345.051	48
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	61.262.780	49
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	60.964.470	50
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	60.199.375	51
NB Momentum	F.Acções Internacionais	57.586.604	52
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	49.941.102	53
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	45.045.987	54
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44.971.334	55
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	44.951.392	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	43.785.941	57
BPI Global	Fundo Flexível	42.032.736	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	39.593.637	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.498.567	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	33.684.598	61
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	31.866.429	62
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	31.499.221	63
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.430.991	64
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	30.047.630	65
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	27.767.271	66
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	27.299.340	67
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	26.322.082	68
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.138.568	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	25.588.034	70
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.913.721	71
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.729.806	72
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.488.210	73
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	23.036.647	74
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	21.966.821	75
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20.522.134	76
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.068.781	77
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	19.819.855	78
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	18.785.715	79
BPI América	F.Acções América Norte	18.422.806	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	17.934.503	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	17.193.119	82
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	16.598.461	83
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16.505.189	84
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	16.215.184	85
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.906.723	86
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	15.856.401	87
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	15.807.229	88
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15.564.014	89
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.298.823	90
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.271.208	91
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	15.203.920	92
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.075.679	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	14.829.841	94
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.569.000	95
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	14.357.709	96
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	13.770.597	97
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.356.625	98
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	12.681.758	99
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	12.669.425	100
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	12.619.564	101
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.347.940	102
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.844.480	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	11.451.553	104
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.103.802	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.172.891	106
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	10.106.579	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	9.983.240	108
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.521.959	109
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.055.815	110
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9.024.612	111
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	8.533.968	112
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.159.414	113
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	8.068.100	114
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	8.062.521	115
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	7.778.336	116
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.395.027	117
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.326.860	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	6.814.887	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.100.713	120
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	5.938.453	121
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.879.787	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.692.004	123
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.493.746	124
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.268.647	125
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.070.059	126
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.519.190	127
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.407.942	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.254.100	129
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.240.598	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	3.780.000	131
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.707.406	132
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.618.311	133
Montepio Global	Outros Fundos	3.570.351	134
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.476.010	135
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	3.450.652	136
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	3.372.117	137
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.254.054	138
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	3.044.461	139
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	2.735.956	140
BPI África	F.Acções Internacionais	2.411.691	141
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.410.488	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.391.421	143
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.260.955	144
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.231.981	145
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.005.568	146
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.925.811	147
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.921.821	148
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	1.661.039	149
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1.637.747	150
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.619.992	151
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.557.191	152
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	1.495.425	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.322.135	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.242.676	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.162.677	156
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.155.998	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	586.716	158
Santander PPA	F.PPA	510.336	159
TOTAL		13.385.761.359	

* - 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 duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Outubro 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 Ações Internacionais
Caixa Ações EUA	Caixagest Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	F. Ações 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 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
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. Ações 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 Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros Fundos de Ações Internacionais	Caixagest Ações Oriente	Caixagest Ações Japão	Caixa Ações Oriente	24/06/2019

IM Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações 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