



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Julho 2021

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

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

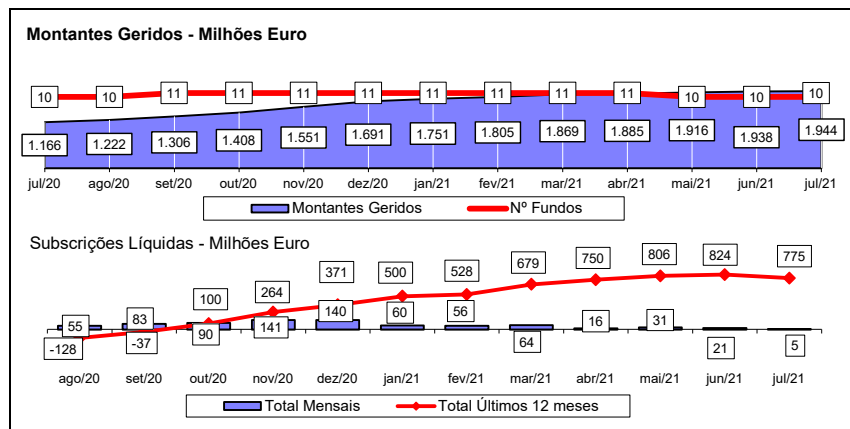
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento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

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

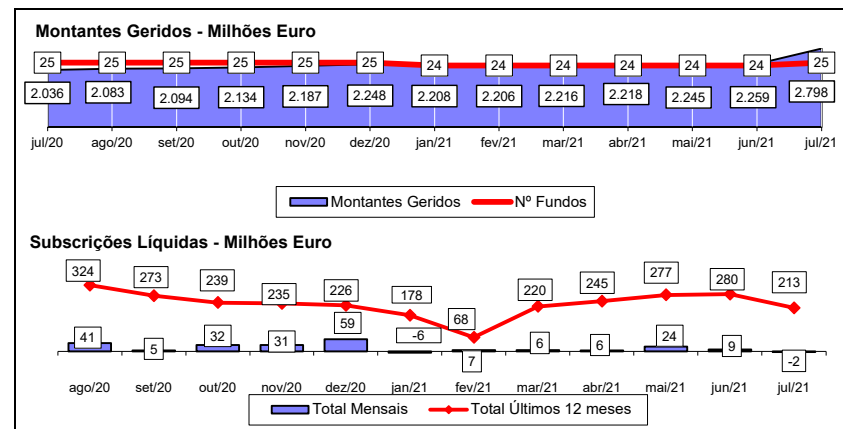
30. Agrupamento de Fundos - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

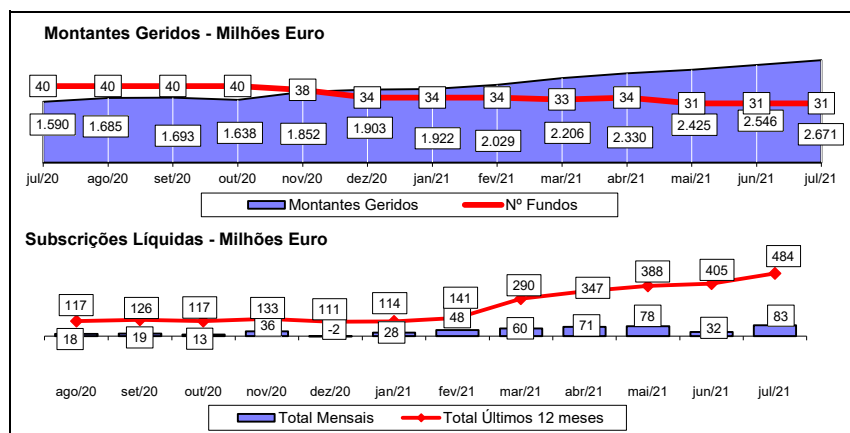
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



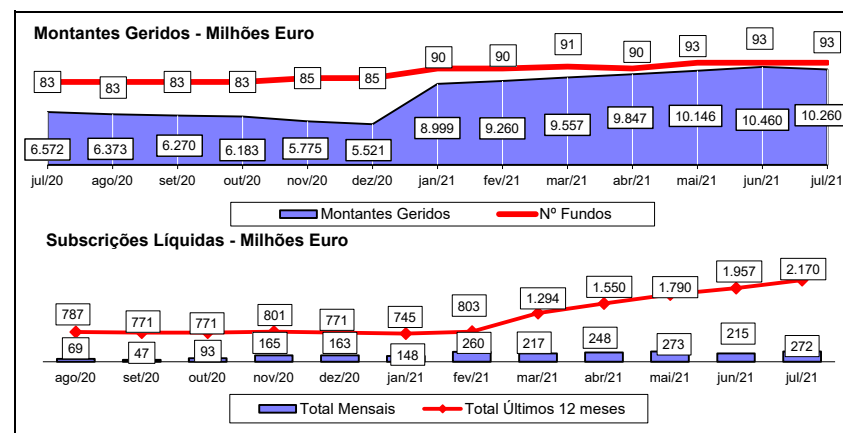
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



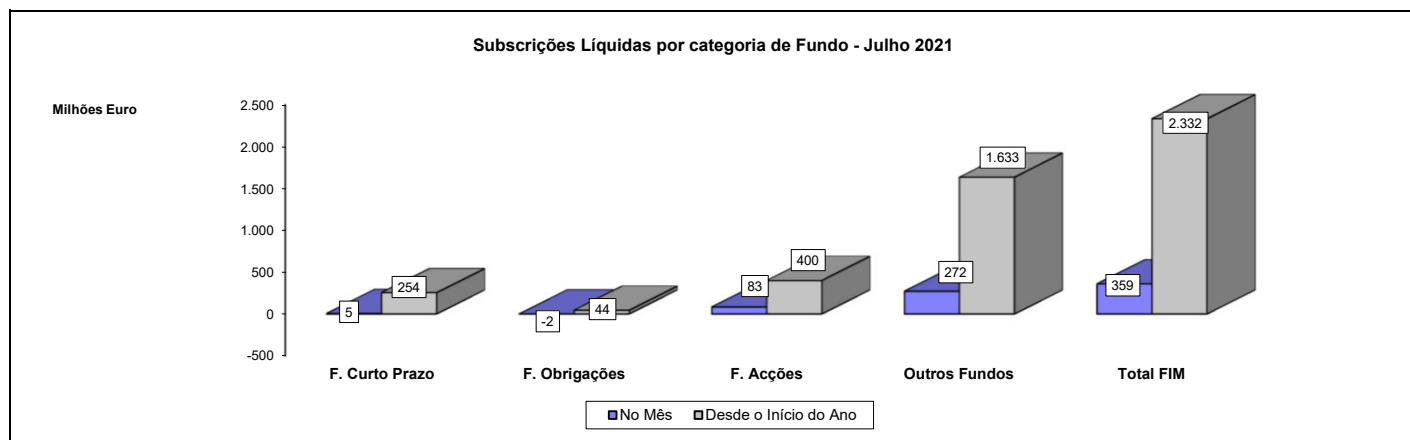
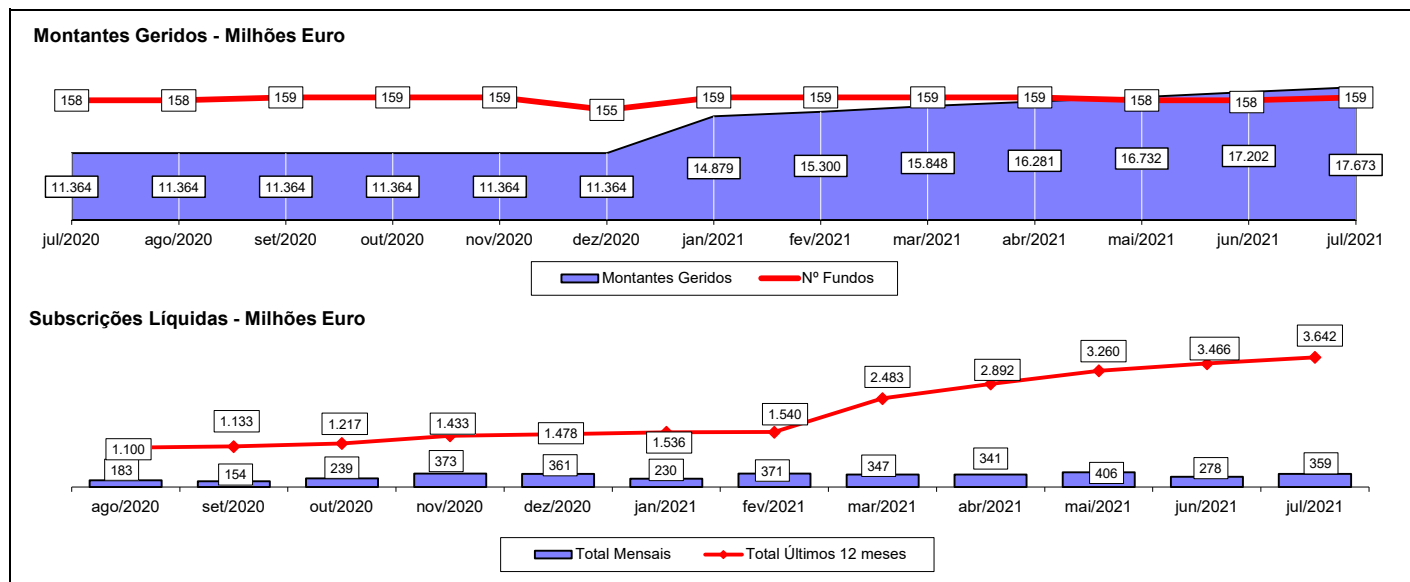
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



Notas 1: - Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário, os F.I.A. Monetário Curto Prazo, os F.I.A. Monetário e os F.I.A. de Curto Prazo.

- Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Acções.

- Os Fundos de Obrigações incluem os F.I.A. de Obrigações.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Julho de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 julho 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	3.689.654	16.614.513	(12.924.859)	264.530.828	164.744.965	99.785.862	63.571.061	115.715.113	(52.144.052)
F. Merc. Monetário Internacional	530.230	259.251	270.979	8.664.165	484.235	8.179.929	4.447.438	477.850	3.969.588
F. Curto Prazo Euro	76.478.379	58.545.726	17.932.653	1.143.594.410	476.895.770	666.698.640	653.205.267	350.600.704	302.604.562
F. Obrigações Tx Indexada Euro	19.275.016	18.235.707	1.039.309	251.046.523	192.740.786	58.305.737	133.088.683	128.154.841	4.933.842
F. Obrigações Euro	47.690.985	59.383.713	(11.692.728)	597.232.101	497.960.570	99.271.530	300.864.227	320.913.619	(20.049.391)
F. Obrigações Internacional	12.063.414	3.262.141	8.801.273	94.179.883	36.334.173	57.845.709	82.712.414	21.862.287	60.850.127
F. Acções Nacionais	3.147.113	701.137	2.445.976	23.170.659	73.611.841	(50.441.182)	16.543.069	67.999.040	(51.455.971)
F. Acções Ibéricas	645.176	678.582	(33.406)	3.073.403	6.526.633	(3.453.230)	1.997.458	3.222.696	(1.225.238)
F. Acções Europeias	2.953.338	3.395.663	(442.326)	102.736.407	66.347.519	36.388.888	79.205.609	27.911.477	51.294.132
F. Acções da América do Norte	8.864.256	6.264.255	2.600.001	68.242.230	82.870.949	(14.628.720)	53.238.959	30.837.436	22.401.523
F. Acções Globais	93.504.033	16.350.842	77.153.191	325.931.654	95.882.024	230.049.631	325.931.654	95.882.024	230.049.631
F. Acções Sectoriais	1.246.298	512.947	733.351	7.868.219	15.411.425	(7.543.207)	5.963.463	4.562.498	1.400.965
Outros F. Acções Internacionais	2.312.832	1.456.728	856.104	443.878.718	149.630.746	294.247.973	210.597.580	62.885.113	147.712.466
F. Multi-Activos Defensivos	27.533.455	12.257.152	15.276.303	1.004.004.767	339.919.909	664.084.857	536.354.899	171.510.468	364.844.431
F. Multi-Activos Moderados	147.067.669	39.545.488	107.522.181	519.434.613	145.505.547	373.929.066	519.434.613	145.505.547	373.929.066
F. Multi-Activos Equilibrados	46.336.557	13.472.223	32.864.334	291.936.454	114.443.272	177.493.182	224.526.499	74.564.689	149.961.810
F. Multi-Activos Agressivos	8.406.990	3.207.161	5.199.829	42.486.967	25.388.363	17.098.604	37.396.062	16.781.444	20.614.618
Fundos PPR	128.327.407	39.249.291	89.078.116	1.238.529.832	382.102.025	856.427.806	868.557.920	274.306.860	594.251.061
Fundos PPA	-	-	-	27.634	735.730	(708.096)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	-	-	-	50.966.686	265.076.343	(214.109.657)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
Fundos Flexíveis	39.857.293	17.614.276	22.243.017	438.294.860	123.500.883	314.793.977	312.316.924	91.537.228	220.779.696
F.I.A. de Obrigações	5.200	124.103	(118.903)	432.485	2.701.754	(2.269.269)	218.774	1.678.643	(1.459.869)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	6	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	50.000	-	50.000	16.844.999	754.812	16.090.187	14.064.859	754.812	13.310.048
Outros F.I.A.	45.100	205.834	(160.734)	23.358.176	58.818.937	(35.460.761)	19.312.661	22.999.090	(3.686.428)
Sub- Total: F.I.A.	100.300	329.937	(229.637)	40.635.666	62.275.508	(21.639.842)	33.596.294	25.432.544	8.163.750
TOTAL	670.030.394	311.336.733	358.693.661	6.960.466.677	3.318.389.219	3.642.077.458	4.482.577.658	2.151.018.001	2.331.559.657

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Julho de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM).

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

	31 julho 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	17.286.635	2.811.625	14.475.010	125.801.022	32.838.661	92.962.360	90.751.523	20.045.794	70.705.729
BIZ Capital	190.928	97.458	93.470	21.959.708	2.188.028	19.771.681	18.267.944	2.184.439	16.083.505
BPI Gestão de Activos	78.745.406	50.502.215	28.243.191	935.959.810	438.078.670	497.881.140	671.685.762	324.323.547	347.362.215
Caixa Gestão de Ativos	232.357.518	58.441.637	173.915.881	2.045.388.149	965.043.258	1.080.344.891	1.300.758.338	514.177.905	786.580.433
Casa de Investimentos	1.693.057	18.500	1.674.557	17.722.005	63.800	17.658.205	12.079.548	62.500	12.017.048
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	462.122	277.975	184.147	2.273.176	9.508.980	(7.235.804)	1.887.540	7.645.813	(5.758.273)
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	47.033.667	30.237.202	16.796.465	560.920.361	386.853.663	174.066.698	361.839.137	248.326.161	113.512.977
Invest Gestão Activos	6.497.467	1.143.797	5.353.670	51.878.004	5.710.717	46.167.287	36.310.180	4.526.413	31.783.766
IM Gestão de Activos	205.938.457	123.180.123	82.758.334	2.111.981.046	961.731.159	1.150.249.887	1.204.173.422	686.760.539	517.412.883
LYNX Asset Managers	50.000	18.500	31.500	3.688.999	1.054.933	2.634.066	908.859	810.685	98.174
Montepio Gestão de Activos	6.027.634	3.697.738	2.329.896	50.488.560	66.141.473	(15.652.913)	27.823.984	34.068.061	(6.244.078)
Optimize Investment Partners	4.310.164	1.633.832	2.676.332	59.428.821	39.133.011	20.295.810	38.833.536	21.385.447	17.448.090
Santander Asset Management	69.437.340	39.276.131	30.161.208	959.821.017	410.042.867	549.778.150	704.101.885	286.700.696	417.401.188
Total	670.030.394	311.336.733	358.693.661	6.960.466.677	3.318.389.219	3.642.077.458	4.482.577.658	2.151.018.001	2.331.559.657

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	357.555.269	93,8	348.242.118	94,5	97,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	23.355.673	6,1	20.304.579	5,5	86,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	524.803	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-164.173	(0,0)	-221.228	(0,1)	134,8
TOTAL	381.271.572	100,0	368.325.468	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.467.008	18,6	1.950.511	23,8	133,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.024.559	13,0	1.124.240	13,7	109,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.634.283	71,2	5.115.081	62,5	90,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-217.505	(2,8)	-10.290	(0,1)	4,7
TOTAL	7.908.345	100,0	8.179.542	100,0	103,4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	474.786.145	30,7	482.994.413	30,8	101,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.620	0,0	6.668	0,0	42,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	24.853.154	1,6	23.301.648	1,5	93,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	158.163.017	10,2	154.170.146	9,8	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	883.117.680	57,0	903.864.272	57,7	102,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.497.844	0,5	3.278.089	0,2	43,7
TOTAL	1.548.433.460	100,0	1.567.615.235	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	108.804.107	11,7	89.132.731	9,6	81,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.620	0,1	600.533	0,1	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	55.909.258	6,0	57.549.393	6,2	102,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	782.266.471	84,1	787.230.740	84,4	100,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	429.644	0,0	429.474	0,0	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	429.644	0,0	429.474	0,0	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-17.984.095	(1,9)	-2.582.627	(0,3)	14,4
TOTAL	930.026.004	100,0	932.360.245	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	115.039.259	11,1	198.920.474	12,7	172,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	67.901	0,0	62.549	0,0	92,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	352.441.189	33,9	376.422.011	24,0	106,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	574.375.179	55,2	1.002.005.015	64,0	174,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	237.135	0,0	357.979	0,0	151,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.859.482	0,9	10.941.686	0,7	111,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.859.482	0,9	10.941.686	0,7	111,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.554.804	(1,1)	-21.866.183	(1,4)	189,2
TOTAL	1.040.465.341	100,0	1.566.843.530	100,0	150,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.074.959	7,9	10.422.379	3,9	51,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.221.970	0,5	1.862.022	0,7	152,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.808.340	16,8	51.022.208	19,2	119,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.947.184	5,5	15.787.957	5,9	113,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	135.058.421	52,9	139.781.740	52,6	103,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	29.653.564	11,6	31.396.827	11,8	105,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.440.782	4,5	11.818.183	4,4	103,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	689.910	0,3	723.170	0,3	104,8
- UP's OUTROS FUNDOS	2.292.410	0,9	2.383.389	0,9	104,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.423.103	5,6	14.924.742	5,6	103,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	26.322	0,0	44.440	0,0	168,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.830.560	(0,7)	573.903	0,2	(31,4)
TOTAL	255.383.302	100,0	265.816.218	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.131.575	15,9	11.793.717	14,9	97,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.110.719	5,4	4.109.532	5,2	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	647.787	0,9	634.386	0,8	97,9
- ACÇÕES NACIONAIS	58.337.496	76,6	61.499.361	77,8	105,4
Sub - total (Acções)	58.337.496	76,6	61.499.361	77,8	105,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	916.895	1,2	1.023.494	1,3	111,6
TOTAL	76.144.471	100,0	79.060.490	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	708.577	2,3	494.706	1,6	69,8
- ACÇÕES NACIONAIS	8.209.537	26,9	8.215.628	27,0	100,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	21.880.121	71,6	21.777.536	71,6	99,5
Sub - total (Acções)	30.089.659	98,5	29.993.164	98,7	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-239.963	(0,8)	-89.314	(0,3)	37,2
TOTAL	30.558.273	100,0	30.398.556	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.714.988	5,4	13.496.484	4,3	80,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.788.412	0,6	1.197.614	0,4	67,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.644.950	0,9	2.667.981	0,9	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.644.950	0,9	2.667.981	0,9	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	3.331.491	1,1	3.301.277	1,1	99,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	285.837.988	92,3	292.711.411	93,6	102,4
Sub - total (Acções)	289.169.479	93,3	296.012.687	94,6	102,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-494.004	(0,2)	-617.792	(0,2)	125,1
TOTAL	309.823.824	100,0	312.756.975	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.230.329	2,2	6.305.839	2,6	120,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	668.393	0,3	763.790	0,3	114,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	760.350	0,3	99.488.737	40,4	13.084,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	760.350	0,3	99.488.737	40,4	13.084,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.586.500	56,3	140.852.974	57,1	103,9
Sub - total (Acções)	135.586.500	56,3	140.852.974	57,1	103,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	98.636.255	40,9	-888.391	(0,4)	(0,9)
TOTAL	240.881.826	100,0	246.522.949	100,0	102,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.267.284	1,2	24.601.322	1,3	115,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.619.413	0,3	4.911.244	0,3	106,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.043.448	0,2	3.044.248	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.820.758	0,3	4.361.619	0,2	74,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.043.448	0,2	3.044.248	0,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.820.758	0,3	4.361.619	0,2	74,9
- ACÇÕES NACIONAIS	0		461.711	0,0	
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	602.195.959	34,1	646.782.906	34,3	107,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.137.408.166	64,4	1.206.676.948	64,0	106,1
Sub - total (Acções)	1.739.604.125	98,4	1.853.921.564	98,4	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.095.635	(0,4)	-6.837.868	(0,4)	96,4
TOTAL	1.767.259.393	100,0	1.884.002.130	100,0	106,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.661.075	11,4	3.937.144	11,9	107,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	679	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.251.394	7,0	2.279.287	6,9	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.251.394	7,0	2.279.287	6,9	101,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.092.305	3,4	1.058.117	3,2	96,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	25.412.825	79,2	26.030.503	78,8	102,4
Sub - total (Acções)	26.505.130	82,6	27.088.620	82,0	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-338.090	(1,1)	-285.909	(0,9)	84,6
TOTAL	32.080.187	100,0	33.019.143	100,0	102,9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.401.238	4,9	4.358.171	5,1	99,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	390.312	0,4	1.695.261	2,0	434,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	76.304.327	85,8	73.254.540	85,6	96,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	76.304.327	85,8	73.254.540	85,6	96,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	423.866	0,5	448.506	0,5	105,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.832.659	8,8	7.574.266	8,9	96,7
Sub - total (Acções)	8.256.524	9,3	8.022.772	9,4	97,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-425.877	(0,5)	-1.746.724	(2,0)	410,1
TOTAL	88.926.524	100,0	85.584.020	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	36.059.514	4,4	40.986.524	4,8	113,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.866.878	0,8	8.301.658	1,0	120,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	116.925.308	14,1	124.041.322	14,6	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.303.653	1,4	13.182.841	1,6	116,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	310.078.837	37,5	494.195.530	58,3	159,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	128.670.470	15,6	142.650.109	16,8	110,9
- UP's OUTROS FUNDOS	17.402.284	2,1	24.760.673	2,9	142,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.626.761	3,7	30.669.077	3,6	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	425.524.830	51,5	630.937.234	74,5	148,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	697.797	0,1	720.178	0,1	103,2
Sub - total (Acções)	844.812	0,1	720.178	0,1	85,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	7.810	0,0	22.236	0,0	284,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	198.730.178	24,0	-1.536.947	(0,2)	(0,8)
TOTAL	826.889.744	100,0	847.324.123	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	158.116.487	5,2	178.192.287	5,6	112,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	42.207.380	1,4	46.439.226	1,5	110,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	415.753.406	13,6	419.365.211	13,2	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	144.050.995	4,7	144.190.021	4,5	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.721.697	0,2	6.216.636	0,2	108,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	916.760.108	30,0	1.220.417.253	38,4	133,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	859.979.765	28,1	928.304.971	29,2	107,9
- UP's OUTROS FUNDOS	134.586.313	4,4	162.605.148	5,1	120,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.720.912	1,9	57.261.447	1,8	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.854.605.274	60,6	2.254.065.924	70,9	121,5
- ACÇÕES NACIONAIS	6.537	0,0	344.167	0,0	5.265,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	76.431.527	2,5	78.170.272	2,5	102,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.437.675	0,1	751.612	0,0	30,8
Sub - total (Acções)	78.875.739	2,6	79.266.051	2,5	100,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-452	(0,0)	45.089	0,0	(9.982,5)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	304.738.543	10,0	-4.765.180	(0,1)	(1,6)
TOTAL	3.060.789.981	100,0	3.180.276.713	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	63.356.712	7,2	59.224.734	6,5	93,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.315.579	2,3	21.396.621	2,3	105,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.556.985	3,9	37.400.878	4,1	108,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.617.068	2,3	20.466.120	2,2	99,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	199.931	0,0	1.680.548	0,2	840,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	224.956.594	25,6	293.007.323	31,9	130,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	410.923.848	46,7	446.342.074	48,6	108,6
- UP's OUTROS FUNDOS	34.277.048	3,9	39.563.441	4,3	115,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.017.252	0,7	6.805.395	0,7	113,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	664.340.169	75,5	773.787.990	84,3	116,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	187.110	0,0	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	831.549	0,1	846.651	0,1	101,8
Sub - total (Acções)	1.018.659	0,1	846.651	0,1	83,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5.496	0,0	10.250	0,0	186,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	69.619.438	7,9	-2.105.291	(0,2)	(3,0)
TOTAL	879.847.357	100,0	917.833.348	100,0	104,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.202.651	8,9	11.067.857	9,2	108,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.098.843	1,0	1.053.521	0,9	95,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	286.716	0,3	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.138	0,1	99.274	0,1	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.549.551	8,3	11.773.341	9,8	123,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	74.499.072	65,1	82.697.172	68,9	111,0
- UP's OUTROS FUNDOS	4.301.895	3,8	4.599.756	3,8	106,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	630.984	0,6	676.233	0,6	107,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	87.719.534	76,7	98.394.036	82,0	112,2
- ACÇÕES NACIONAIS	0		53.732	0,0	
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.392.394	2,1	2.808.023	2,3	117,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.133.434	3,6	5.262.381	4,4	127,3
Sub - total (Acções)	6.525.828	5,7	8.124.136	6,8	124,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.459	0,0	4.941	0,0	201,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.806.855	6,8	604.088	0,5	7,7
TOTAL	114.375.006	100,0	120.024.085	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	146.029.558	4,0	176.424.102	4,7	120,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21.522.903	0,6	22.412.746	0,6	104,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2.999.879	0,1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	419.616.643	11,5	428.215.371	11,4	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.557.384	0,7	25.570.645	0,7	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.614.519.889	44,4	1.638.377.480	43,7	101,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	59.033.842	1,6	64.219.533	1,7	108,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	553.297.159	15,2	599.001.518	16,0	108,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	544.608.323	15,0	579.614.534	15,4	106,4
- UP's OUTROS FUNDOS	108.856.399	3,0	119.851.886	3,2	110,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	57.903.763	1,6	58.911.136	1,6	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.148.858.118	31,6	1.239.556.802	33,0	107,9
- ACÇÕES NACIONAIS	3.867.320	0,1	4.054.323	0,1	104,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	32.851.518	0,9	33.445.092	0,9	101,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	69.061.676	1,9	72.501.363	1,9	105,0
Sub - total (Acções)	105.780.514	2,9	110.000.779	2,9	104,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		293.823	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	40.763.592	1,1	-14.211.014	(0,4)	(34,9)
TOTAL	3.639.586.208	100,0	3.752.771.280	100,0	103,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72.652.088	6,5	61.907.065	5,4	85,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.088.514	0,9	6.820.607	0,6	67,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	108.000.223	9,6	109.687.850	9,5	101,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.828.618	0,3	3.035.468	0,3	79,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.180.668	9,0	101.717.198	8,8	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.446.039	0,1	1.559.883	0,1	107,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	46.374.212	4,1	46.351.539	4,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	66.194.852	5,9	71.811.704	6,2	108,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	149.543.333	13,3	161.898.082	14,0	108,3
- UP's OUTROS FUNDOS	118.082.706	10,5	526.545.394	45,7	445,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	31.241.055	2,8	33.805.240	2,9	108,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	348.954.047	31,0	772.801.479	67,0	221,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.303.157	0,1	1.571.836	0,1	120,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19.983.226	1,8	20.253.491	1,8	101,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	42.614.261	3,8	42.501.437	3,7	99,7
Sub - total (Ações)	63.900.644	5,7	64.326.764	5,6	100,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11.136	0,0	91.754	0,0	823,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	383.390.954	34,1	-2.593.556	(0,2)	(0,7)
TOTAL	1.124.693.986	100,0	1.153.159.752	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.337.121	10,2	3.378.180	10,3	101,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.133.210	9,5	3.776.860	11,5	120,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.966.774	82,2	25.540.671	77,9	94,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	180.885	0,6	93.475	0,3	51,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	180.885	0,6	93.475	0,3	51,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-798.100	(2,4)	7.487	0,0	(0,9)
TOTAL	32.819.890	100,0	32.796.672	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.130.316	86,5	1.129.395	86,6	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	60.759	4,7	91.134	7,0	150,0
- UP's OUTROS FUNDOS	0		88.740	6,8	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		88.740	6,8	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	115.322	8,8	-4.917	(0,4)	(4,3)
TOTAL	1.306.397	100,0	1.304.352	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	815.437	2,4	829.684	2,5	101,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.306.341	3,9	108.830	0,3	8,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.398	0,9	299.216	0,9	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	483.865	1,4	489.770	1,5	101,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	994.584	3,0	1.030.987	3,1	103,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.388.337	4,2	1.289.299	3,9	92,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.866.785	8,6	2.810.057	8,4	98,0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.780.228	26,3	8.207.312	24,6	93,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.835.870	77,3	26.270.263	78,7	101,7
Sub - total (Ações)	34.616.098	103,5	34.477.575	103,3	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.471.333	(19,4)	-5.153.055	(15,4)	79,6
TOTAL	33.432.727	100,0	33.372.307	100,0	99,8

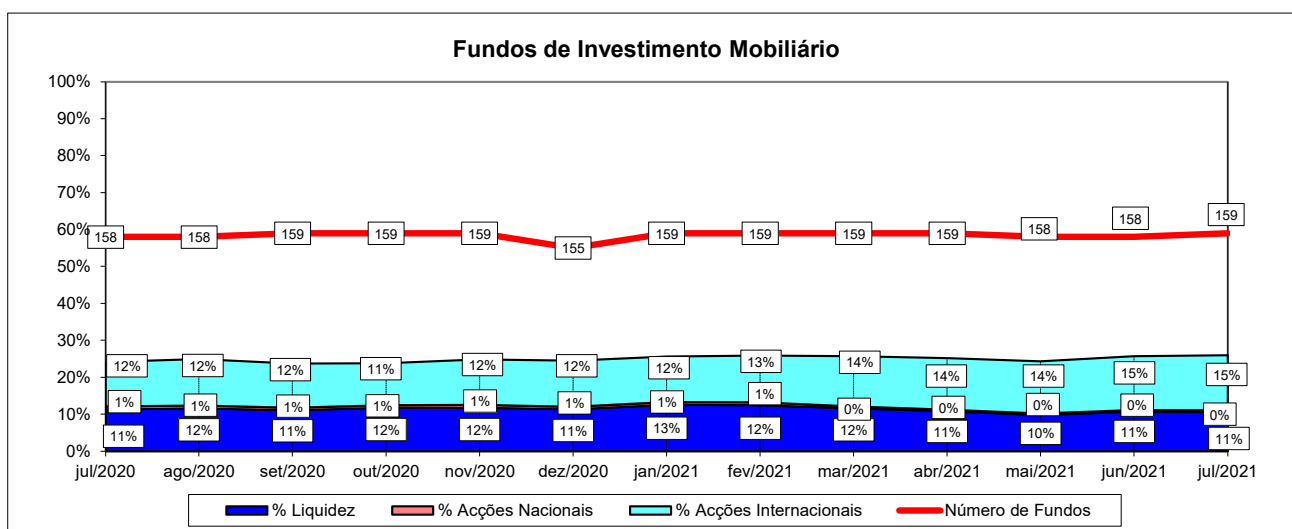
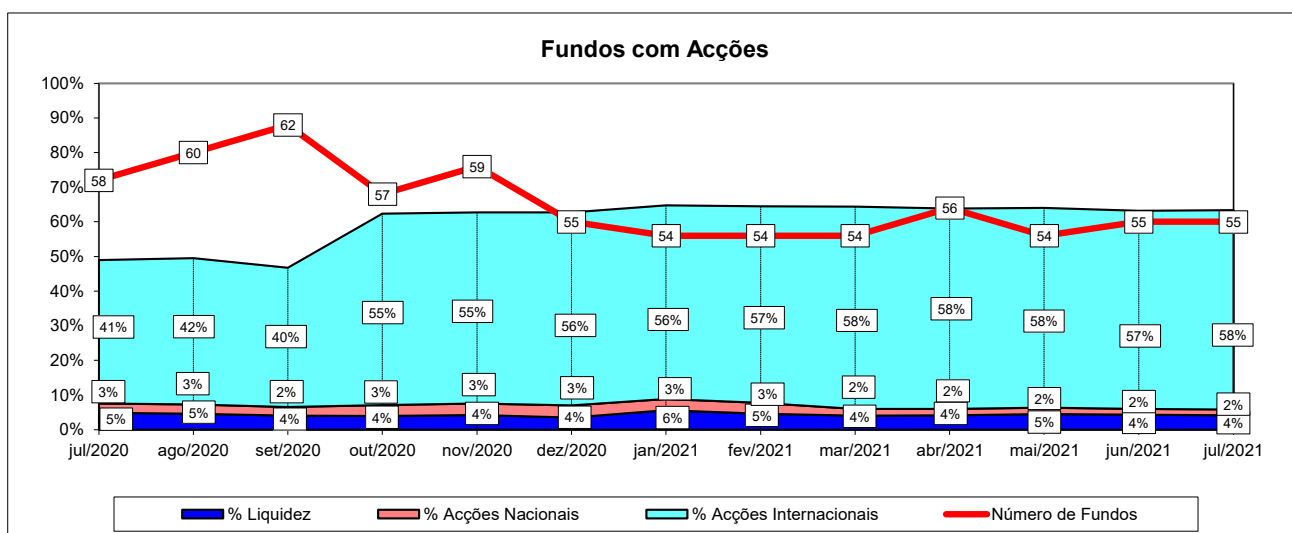
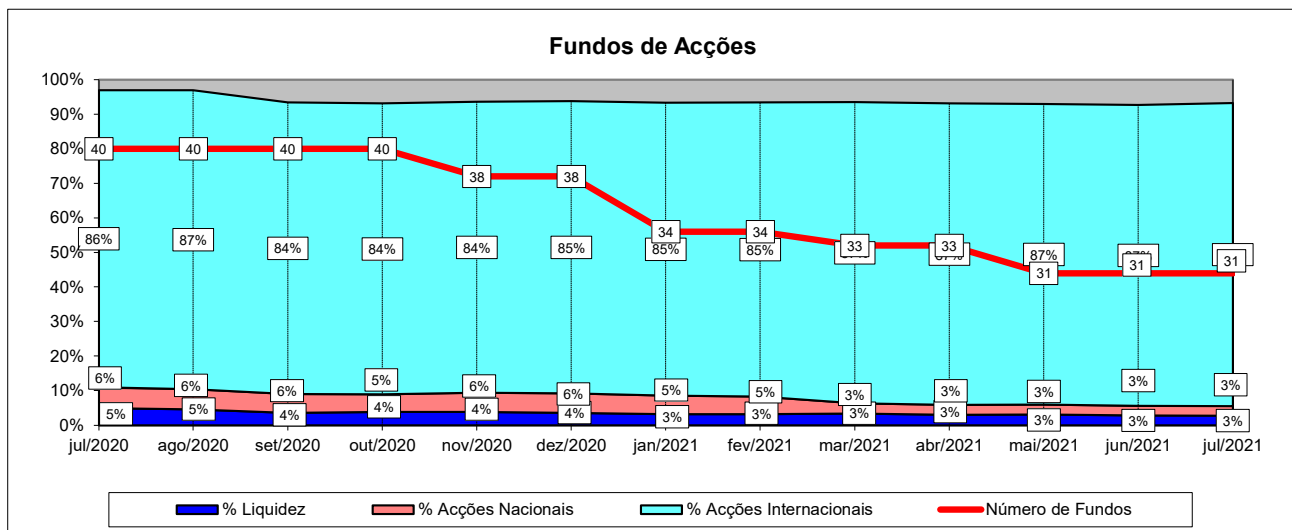
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.545.279	2,6	6.702.467	2,6	102,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.590.843	3,4	9.052.628	3,6	105,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	953.441	0,4	955.973	0,4	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.700.906	0,7	1.720.857	0,7	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.580.090	4,2	10.980.339	4,3	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.994	0,1	126.923	0,1	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.429.387	9,7	22.809.050	9,0	93,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	832.859	0,3	893.711	0,4	107,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.000.406	10,4	28.169.328	11,1	108,3
- UP's OUTROS FUNDOS	89.363.417	35,6	90.058.078	35,5	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.311.190	10,5	24.129.191	9,5	91,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	114.314.879	45,6	117.800.976	46,5	103,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.378.262	0,5	269.126	0,1	19,5
Sub - total (Ações)	1.378.262	0,5	269.126	0,1	19,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	80.348.143	32,0	81.729.399	32,2	101,7
TOTAL	250.850.028	100,0	253.467.878	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.828.154	3,7	12.039.726	3,8	101,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.957.942	3,1	9.252.592	2,9	92,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.252.839	0,4	1.255.189	0,4	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.834.116	1,5	5.497.717	1,7	113,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	37.546.864	11,8	36.521.010	11,4	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.994	0,0	126.923	0,0	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.429.387	7,7	22.809.050	7,1	93,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.497.608	0,5	1.476.956	0,5	98,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.994.989	8,5	29.200.315	9,1	108,2
- UP's OUTROS FUNDOS	90.751.754	28,5	91.436.117	28,5	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.311.190	8,3	24.129.191	7,5	91,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	117.362.549	36,9	120.793.247	37,6	102,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	10.158.490	3,2	8.476.438	2,6	83,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.835.870	8,1	26.270.263	8,2	101,7
Sub - total (Ações)	35.994.361	11,3	34.746.701	10,8	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	73.194.032	23,0	76.578.913	23,9	104,6
TOTAL	318.409.041	100,0	320.941.209	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.712.795.667	10,0	1.734.541.792	9,8	101,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	122.297.746	0,7	128.126.630	0,7	104,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	50.062.286	0,3	48.461.828	0,3	96,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.724.497.316	10,0	1.767.481.637	10,0	102,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	44.357.745	0,3	45.518.309	0,3	102,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.749.000.745	27,6	4.788.070.097	27,1	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	101.853.554	0,6	108.992.861	0,6	107,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	74.046.978	0,4	73.885.385	0,4	99,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.104.064.619	12,2	2.714.872.966	15,4	129,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	2.283.691.488	13,3	2.553.482.591	14,4	111,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	510.550.810	3,0	971.745.804	5,5	190,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	212.495.366	1,2	215.301.967	1,2	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.759.858.528	27,7	6.098.684.780	34,5	128,1
- ACÇÕES NACIONAIS	76.147.842	0,4	80.560.152	0,5	105,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.077.902.039	6,3	1.130.904.178	6,4	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.426.439.587	8,3	1.503.958.074	8,5	105,4
Sub - total (Acções)	2.580.489.468	15,0	2.715.422.403	15,4	105,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	52.771	0,0	512.533	0,0	971,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.144.587.263	6,7	21.700.174	0,1	1,9
TOTAL	17.202.348.457	100,0	17.672.815.012	100,0	102,7

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2020 - Julho 2021)



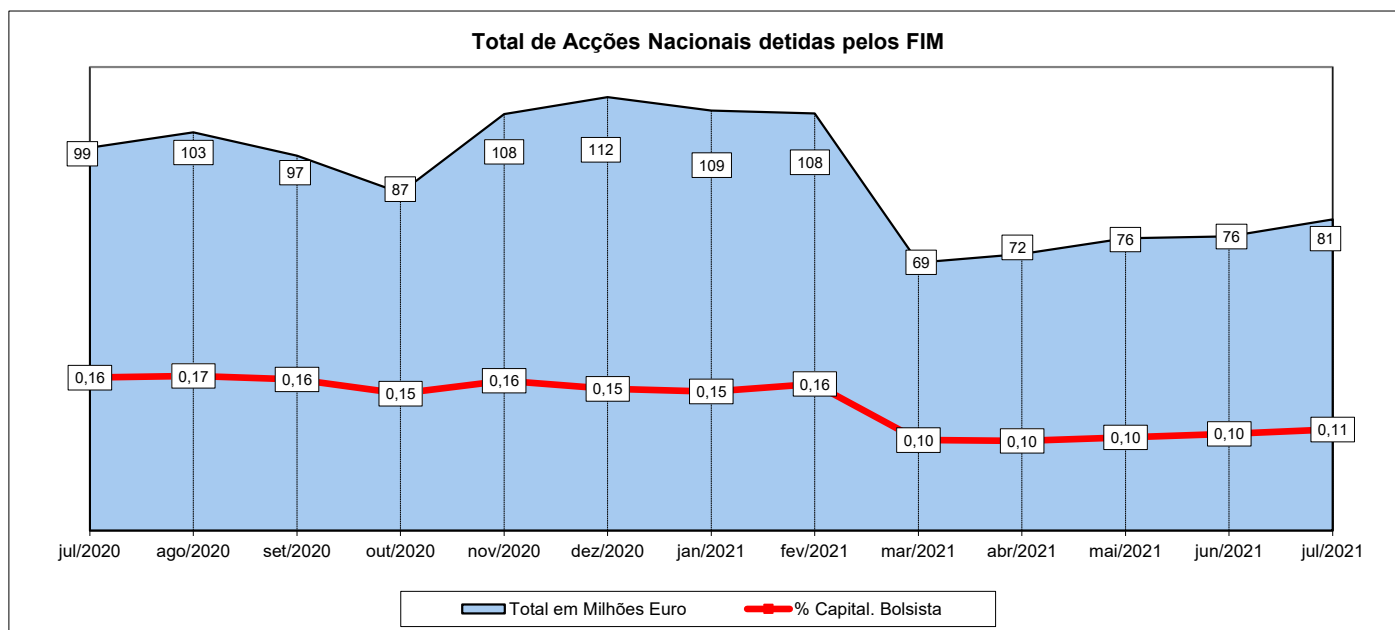
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2021				julho 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	2,98%	3.054.538	763.635	Raize	17,12%	855.881	0
Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	1.056.653	COFINA	3,03%	3.111.920	771.756
Novabase	1,04%	326.442	1.357.999	Impresa SGPS	2,26%	3.797.747	1.082.358
Ibersol SGPS	0,61%	218.402	1.310.412	Novabase	1,05%	330.645	1.537.499
Altri, SGPS SA	0,56%	1.139.013	5.968.428	Ibersol SGPS	0,61%	220.977	1.308.184
PHAROL	0,54%	4.885.300	493.415	CTT - Correios de Portugal S	0,55%	825.065	3.617.910
CTT - Correios de Portugal S	0,53%	796.024	3.836.836	SONAE SGPS	0,52%	10.486.248	8.729.801
SONAE SGPS	0,51%	10.236.248	8.188.998	PHAROL	0,45%	4.034.607	405.075
Mota-Engil SGPS	0,45%	1.067.884	1.492.902	Altri, SGPS SA	0,42%	858.063	4.371.831
REN	0,36%	2.395.430	5.605.306	Mota-Engil SGPS	0,41%	1.252.784	1.565.980
V.A.Atlantis SGPS	0,31%	525.850	446.973	REN	0,37%	2.461.580	5.797.021
The Navigator Company	0,31%	2.228.502	6.422.543	THE NAVIGATOR COMP	0,31%	2.224.502	6.753.588
NOS SGPS	0,30%	1.529.198	4.520.309	NOS SGPS	0,30%	1.546.398	4.830.947
Corticeira Amorim	0,28%	367.942	3.900.185	BCP	0,29%	44.456.092	5.334.731
BCP	0,27%	41.506.092	5.603.322	Corticeira Amorim	0,28%	372.512	3.911.376
Ramada	0,19%	47.500	283.100	V.A.Atlantis SGPS	0,27%	446.700	446.700
SEMAPA	0,16%	126.966	1.457.570	Ramada	0,22%	55.521	325.353
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.398	SEMAPA	0,17%	135.753	1.577.450
Jerónimo Martins SGPS	0,07%	426.144	6.554.095	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.864
Galp Energia	0,05%	400.498	3.665.358	Jerónimo Martins SGPS	0,06%	407.860	7.004.996
TOTAL 20 +		74.869.170	62.984.436	TOTAL 20 +		77.890.177	59.429.420



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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market	100,13 100,03	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,13) (0,03)	103.083,7 265.241,7	100,00	1	718,2 2.971,4	6.969,7 9.644,8	(6.251,5) (6.673,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	23,85	62,54	13,74	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	8.179,5	100,00	1	530,2	259,3	271,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	10,89	69,51	20,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	506.922,4	32,34	2	9.704,0	12.218,0	(2.514,0)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	52,26	18,92	29,15	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	20.282,6	1,29	5	5,5	99,3	(93,8)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	55,57	42,62	2,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	16.510,8	-	-	1.008,0	696,6	311,4	
	IMGA Líquidez	47,79	48,33	3,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	837.982,3	54,51	1	64.508,7	38.794,7	25.714,0	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	63,26	36,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	1.669,0	0,11	6	-	18,5	(18,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,64	74,68	1,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	55.971,6	3,57	4	739,6	2.038,1	(1.298,5)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Obrigações Curto Prazo	12,94	72,70	7,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,61	128.276,5	8,18	3	512,6	4.680,5	(4.167,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	4,09	92,73	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	231.024,9	24,78	2	1.150,8	1.234,4	(83,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	13,71	80,23	6,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	188.228,6	-	-	5.579,0	3.806,4	1.772,6	
	IMGA Euro Taxa Variável	16,03	77,09	7,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	300.120,0	52,38	1	10.998,1	8.466,9	2.531,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	18,01	72,69	4,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.763,8	0,94	4	463,7	168,2	295,5	
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	2,35	90,22	7,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	204.223,0	21,90	3	1.083,3	4.559,9	(3.476,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	10,74	0,48	89,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	19.200,3	-	-	100,1	643,1	(543,0)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,66	92,30	-	0,00	3,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	11.035,5	1,93	4	67,9	175,3	(107,4)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,53	14,14	81,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	120.063,0	-	-	4.148,7	246,9	3.901,8	
	Caixa Disponível	13,83	84,16	2,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	513.533,7	-	-	1.691,1	16.876,9	(15.185,8)	
	Caixagest Obrigações Mais	5,81	94,30	0,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,91)	113.331,1	47,67	1	41,3	2.694,9	(2.653,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	15,60	-	97,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,84)	144.060,6	-	-	2.797,3	3.724,0	(926,7)	
	NB Capital	18,86	52,85	28,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	141.095,9	-	-	15.604,2	13.084,0	2.520,3	
	NB Capital Plus	17,18	67,15	13,01	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	72.365,4	22,82	3	4.296,4	4.466,7	(170,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	5,06	-	94,53	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39	17.245,2	-	-	159,0	492,6	(333,7)	
	IMGA Rendimento Mais	9,31	77,65	9,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	106.686,2	-	-	5.265,3	4.031,6	1.233,7	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7,12	69,73	22,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22	2.967,6	-	-	26,0	50,7	(24,7)	
	IMGA Rendimento Semestral	14,33	75,45	8,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	266.290,6	25,09	2	12.849,6	12.134,8	714,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,43	-	81,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	11.602,0	0,74	6	342,9	208,4	134,5	
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	2,53	97,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	27.366,4	1,75	5	301,0	553,8	(252,8)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	4,61	56,27	8,84	0,61	17,66	11,24	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	129.406,4	48,68	1	6.626,1	1.418,4	5.207,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	2,95	56,44	34,53	0,93	4,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	105.263,0	39,60	2	4.357,8	1.353,9	3.003,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	4,73	-	16,56	0,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	15.752,2	5,93	3	623,6	484,3	139,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	4,00	49,11	4,04	0,12	26,26	8,10	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	15.394,7	5,79	4	456,0	5,5	450,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	9,92	-	18,93	-	-	-	68,94	-	-	-	-	-	-	2,21	21.707,9	27,46	3	162,6	188,5	28,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	16,23	-	-	-	-	-	84,29	-	-	-	-	-	-	(0,52)	21.946,8	27,76	2	413,1	260,6	152,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,16	1,79	-	-	-	-	79,18	-	-	-	-	-	-	1,86	35.405,8	44,78	1	2.571,4	252,0	2.319,4	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	2,46	-	-	-	-	-	36,92	60,71	-	-	-	-	-	(0,09)	3.359,0	11,05	3	94,2	43,4	50,9	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	1,07	-	-	-	-	-	25,33	73,87	-	-	-	-	-	(0,27)	19.982,1	65,73	1	229,3	236,0	(6,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	2,58	-	-	-	-	-	14,94	83,24	-	-	-	-	-	(0,76)	2.571,6	8,46	4	236,4	45,7	190,7	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2,96	-	-	-	-	-	34,11	63,23	-	-	-	-	-	(0,30)	4.485,9	14,76	2	85,3	353,5	(268,3)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Europa	1,68	-	-	1,95	-	-	1,88	93,84	-	-	-	-	-	0,65	31.275,3	-	-	287,8	441,7	(153,9)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6,46	-	-	0,02	-	-	1,74	91,15	-	-	-	-	-	0,63	8.700,2	12,78	3	366,0	91,6	274,4	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,25	-	-	0,06	-	-	-	98,10	-	-	-	-	-	(0,41)	24.847,1	7,94	4	293,9	274,6	19,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,43	-	-	0,48	-	-	0,64	94,64	-	-	-	5,07	-	(1,26)	40.289,5	12,88	2	303,3	629,1	(325,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	9,11	-	-	-	-	-	1,46	86,28	-	-	-	3,26	-	(0,11)	19.141,2	6,12	5	415,7	366,4	49,3	
Santander Asset Management (++++)	Santander Ações Europa (1)	5,27	-	-	0,20	-	-	1,07	93,59	-	-	-	-	-	(0,13)	188.503,6	60,27	1	1.286,7	1.592,3	(305,6)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	3,76	-	-	0,34	-	-	-	95,70	-	-	-	-	-	0,20	29.860,9	12,11	3	1.319,0	503,1	815,9	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA	2,69	-	-	0,68	-	-	-	96,86	-	-	-	-	-	(0,24)	91.724,3	37,21	2	1.288,9	477,3	811,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,14	-	-	0,13	-	-	-	94,98	-	-	-	3,13	-	(1,38)	24.669,1	10,01	4	3.160,1	1.112,3	2.047,9	
Santander Asset Management (++++)	Santander Ações América	1,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,45	-	-	100.268,6	40,67	1	3.096,2	4.171,6	(1.075,4)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,88	-	-	0,17	-	-	-	16,71	80,64	-	-	-	-	(0,40)	43.634,6	2,32	3	1.747,6	385,9	1.361,7	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Líderes Globais *	0,88	-	-	0,01	-	-	-	35,05	64,22	0,18	-	-	-	(0,34)	1.703.724,4	90,43	1	84.202,8	12.979,1	71.223,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	6,42	-	-	3,99	-	-	0,40	33,27	54,12	-	-	-	-	(0,25)	114.782,5	6,09	2	6.721,8	2.481,9	4.239,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	4,12	-	-	0,79	-	-	-	18,89	70,04	-	-	-	-	(3,04)	21.860,6	1,16	4	831,9	503,9	327,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	10,86	-	-	-	-	-	7,36	73,03	-	-	-	-	-	(0,16)	6.218,6	-	-	260,4	176,1	84,3	
	Montepio Euro Financial Services	8,03	-	-	-	-	-	1,62	81,09	-	-	-	-	-	(0,18)	2.957,9	-	-	118,2	58,6	59,6	
	Montepio Euro Helthcare	14,94	-	-	-	-	-	-	80,31	-	-	-	-	-	(2,37)	12.169,4	-	-	554,4	90,6	463,8	
	Montepio Euro Telcos	8,60	-	-	-	-	-	2,79	79,16	-	-	-	-	-	0,08	2.780,2	-	-	109,2	14,4	94,8	
	Montepio Euro Utilities	10,87	-	-	-	-	-	5,34	80,03	-	-	-	-	-	-	8.893,0	100,00	1	204,1	173,3	30,8	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	3,33	-	-	5,59	-	-	-	12,72	79,85	-	-	-	-	(1,49)	2.708,4	-	-	17,6	31,5	(13,9)	
	BPI Ásia Pacífico	4,65	-	-	0,15	-	-	-	1,82	5.868,0	-	-	-	-	(1,82)	5.868,0	10,02	3	178,0	205,4	(27,3)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	2,07	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	9.806,2	-	-	214,9	235,0	(20,1)	
	Caixa Ações Oriente	3,38	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	17.005,7	-	-	304,1	706,8	(402,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	6,41	-	-	3,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,02)	50.195,6	58,65	1	1.598,2	278,0	1.320,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Defensivo *	7,12	-	24,86	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	451.222,7	53,25	1	18.004,3	5.182,5	12.821,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	7,88	40,70	36,60	4,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	32.388,7	3,82	3	5.132,8	1.802,0	3.330,8	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 5	12,99	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	949,1	-	-	-	-	-	
	Santander Private Defensivo	0,87	-	-	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	56.939,1	-	-	300,5	1.343,0	(1.042,5)	
	Santander Select Defensivo	1,86	-	-	1,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	305.824,5	42,92	2	4.095,9	3.929,7	166,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,30	63,02	-	0,01	-	-	-	33,88	-	-	-	-	(0,20)	(0,20)	137.109,3	-	1	2.031,7	1.383,8	647,9	
	Caixa Seleção Global Moderado *	8,95	-	19,94	0,52	-	-	-	-	-	36,39	31,03	3,34	(0,18)	(0,18)	1.198.155,8	-	1	59.331,7	7.807,8	51.523,9	
	Caixa Wealth Defensivo	3,87	23,77	35,08	0,61	-	-	-	-	-	13,21	22,14	1,52	(0,20)	(0,20)	157.873,2	46,95	1	-	930,5	(930,5)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,01	-	-	3,93	84,71	-	-	-	-	-	3,43	-	(2,32)	(2,32)	7.338,9	-	5	138,1	-	138,1	
	EuroBic Investimento	47,19	11,00	18,61	-	-	-	-	-	-	5,18	18,62	-	(0,61)	(0,61)	5.002,8	0,39	5	318,5	178,6	139,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,54	2,34	7,82	1,32	-	-	-	-	-	41,99	29,14	13,87	(0,01)	(0,01)	767.477,8	24,13	3	58.782,0	21.208,9	37.573,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	8,40	34,91	21,34	-	-	-	0,14	26,67	-	2,38	6,36	-	(0,21)	(0,21)	5.040,1	-	1	541,4	133,4	408,0	
	Montepio Multi Gestão Prudente	10,37	-	-	-	-	-	-	-	-	53,76	21,85	14,50	(0,47)	(0,47)	7.461,3	0,39	4	859,9	92,3	767,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	1,66	-	-	0,72	-	-	-	-	-	56,81	40,93	-	(0,12)	(0,12)	3.603,6	0,11	6	10,4	30,6	(20,2)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 25	3,31	-	-	-	-	-	-	-	-	67,77	49,09	-	(0,07)	(0,07)	29.967,7	-	-	-	271,0	(271,0)	
	Santander Private Moderado	2,07	-	-	4,14	-	-	-	-	-	51,77	40,03	2,13	(0,13)	(0,13)	193.044,0	-	-	1.539,0	833,0	706,0	
	Santander Select Moderado	4,13	-	-	3,45	-	-	-	-	-	51,36	39,46	1,76	(0,17)	(0,17)	487.951,5	-	-	16.871,1	5.311,8	11.559,3	
	Santander Sustentável	2,41	-	34,98	2,20	-	-	0,19	16,85	-	-	35,56	8,13	-	(0,35)	(0,35)	180.250,9	28,02	2	6.643,9	1.363,7	5.280,2

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	6,87	-	-	0,00	-	-	-	-	-	23,59	57,94	12,08	(0,48)	(0,48)	9.682,1	-	6	135,0	96,8	38,2	
	BPI Universal	5,04	-	-	2,27	-	-	-	-	-	19,74	47,18	25,83	(0,06)	(0,06)	9.043,0	2,04	6	209,9	94,2	115,7	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	8,77	-	-	0,87	-	-	-	-	-	35,77	52,02	3,00	(0,43)	(0,43)	302.132,0	-	1	20.505,9	3.358,4	17.147,5	
	Caixa Wealth Moderado	5,66	8,01	13,02	1,20	-	-	-	-	-	27,46	42,63	2,15	(0,12)	(0,12)	186.938,1	53,29	1	2,0	1.397,0	(1.395,0)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	13,99	24,66	17,98	7,66	-	-	-	3,80	-	20,80	5,56	5,10	0,05	0,05	22.292,7	2,43	5	3.133,4	791,1	2.342,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,34	-	5,72	1,60	-	-	-	-	-	27,24	48,27	11,92	(0,08)	(0,08)	158.446,1	17,26	3	14.640,9	5.288,0	9.352,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	15,90	-	-	-	-	-	-	-	-	33,19	48,00	3,66	(0,75)	(0,75)	8.389,8	0,91	7	949,2	93,3	855,9	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,09	-	-	1,07	-	-	-	-	-	48,52	48,43	-	(0,12)	(0,12)	27.176,8	2,96	4	432,6	143,6	289,0	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	6,64	-	-	-	-	-	-	-	-	38,37	55,08	-	(0,09)	(0,09)	26.649,4	-	-	-	105,6	(105,6)	
	Santander Private Dinâmico	3,07	-	-	8,49	-	-	-	-	0,90	32,58	53,55	1,60	(0,20)	(0,20)	21.735,5	-	-	840,0	45,0	795,0	
	Santander Select Dinâmico	3,52	-	-	6,85	-	-	-	-	1,02	33,34	53,92	1,57	(0,22)	(0,22)	145.348,0	21,11	2	5.487,9	2.059,4	3.428,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	6,41	-	-	1,17	-	-	-	-	-	26,00	63,33	3,26	(0,16)	(0,16)	13.799,7	11,50	2	-	100,4	(100,4)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	10,02	0,92	-	2,69	-	-	0,50	26,14	48,99	4,23	5,56	2,77	(1,86)	(1,86)	10.742,0	8,95	5	2.255,5	630,5	1.625,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	11,05	-	-	0,82	-	-	-	-	-	5,41	75,93	5,97	0,82	0,82	64.140,1	53,44	1	5.483,3	2.244,4	3.238,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	11,70	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17	86,88	0,39	(0,14)	(0,14)	5.592,6	-	1	273,5	10,9	262,7	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	9,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,44	-	(0,08)	(0,08)	5.372,1	9,14	4	195,4	73,8	121,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,46	-	-	0,89	-	-	-	-	-	28,95	67,84	-	(0,14)	(0,14)	8.924,4	7,44	6	199,3	88,7	110,6	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	5,47	-	-	-	-	-	-	-	-	14,07	77,59	-	2,86	2,86	11.453,2	9,54	3	-	55,5	(55,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,02	77,79	0,29	0,00	-	-	-	2,05	-	-	18,01	-	(0,16)	(0,16)	85.814,2	-	5	6.409,0	886,8	5.522,2	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,72	58,45	0,12	-	-	-	-	4,09	-	-	35,72	-	(0,10)	(0,10)	59.290,6	-	1	3.899,9	134,7	3.765,2	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,82	38,78	-	-	-	-	-	6,25	-	-	53,87	-	0,28	0,28	56.822,7	-	1	3.828,8	238,1	3.590,7	
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	99,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,05	-	(15,97)	(15,97)	455,1	-	-	454,7	-	454,7	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,89	96,57	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	(0,16)	39.857,7	-	-	652,4	867,6	(215,3)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	1,89	93,01	5,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	(0,06)	27.100,3	7,18	5	2.041,8	684,4	1.357,4	
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	53,18	2,49	1,30	-	-	-	1,21	-	-	38,69	37,74	-	(34,61)	(34,61)	427,7	0,01	10	155,9	n/a	n/a	
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	0,16	-	-	0,28	-	-	-	-	-	-	96,02	2,62	0,04	0,04	2.581,8	-	-	36,4	63,9	(27,5)	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	5,14	41,73	14,98	0,33	4,10	-	-	0,94	3,65	-	15,63	12,98	1,63	(1,14)	(1,14)	828.543,4	-	1	25.254,3	5.400,8	19.853,4
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,55	77,92	9,66	0,48	2,81	3,55	-	-	-	2,42	-	-	(0,39)	(0,39)	694.837,3	-	-	6.167,5	16.406,2	(10.238,7)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3,24	29,50	4,03	1,25	3,69	-	-	2,67	8,47	-	10,98	34,69	2,59	(1,16)	(1,16)	138.692,0	44,36	1	2.077,0	932,0	1.145,0
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	10,71	-	-	0,41	-	-	-	-	-	35,47	50,83	2,99	(0,41)	(0,41)	74.426,2	-	-	8.592,2	276,2	8.316,0	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	6,39	-	46,66	0,29	-	-	-	-	-	31,98	11,07	3,71	(0,10)	(0,10)	109.912,5	-	-	6.162,4	711,7	5.450,7	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,47	-	23,69	0,25	-	-	-	-	-	33,57	31,00	3,33	(0,29)	(0,29)	248.422,6	11,53	4	24.146,2	1.098,8	23.047,4	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	5,41	-	-	(0,70)	-	-	-	28,66	66,87	-	-	-	(0,24)	(0,24)	19.257,8	0,51	9	1.693,1	18,5	1.674,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	14,89	-	76,50	6,68	-	-	-	-	2,64	-	4,95	3,89	(9,58)	(9,58)	51.246,7	1,37	8	542,0	415,0	127,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,36	-	6,40	2,37	-	-	-	-	-	27,80	48,74	12,07	0,27	0,27	35.902,6	-	-	962,1	561,9	400,3	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	3,19	-	12,82	-	-	-	-	-	-	25,29	52,77	6,99	(1,07)	(1,07)	955,4	-	-	78,2	3,5	74,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	3,77	-	13,74	-	-	-	-	-	-	26,36	48,24	8,46	(0,58)	(0,58)	1.710,5	-	-	63,9	0,3	63,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	13,22	-	13,18	-	-	-	-	-	-	34,92	31,09	8,68	(1,09)	(1,09)	2.715,6	-					

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	5,71	2,18	-	2,82	-	-	-	-	-	1,17	4,92	71,66	11,46	-	0,09	13.289,9			744,2	48,3	695,9
	BPI Brasil	3,19	-	-	0,04	-	10,61	-	-	86,65	-	-	-	-	-	(0,49)	18.671,8			402,8	606,8	(203,9)
	BPI Dinâmico	4,80	8,52	10,18	1,47	-	-	-	-	-	5,70	12,33	39,98	17,45	-	(0,44)	102.904,5			6.013,0	1.365,5	4.647,5
	BPI Global	3,15	33,93	10,71	2,57	1,83	2,39	-	9,81	29,17	-	2,98	3,73	-	0,04	(0,30)	44.239,8			184,9	488,6	(303,7)
	BPI Moderado	7,49	12,92	16,97	0,46	-	-	-	-	-	8,31	10,94	21,07	21,83	-	0,01	485.060,3	57,60	1	16.849,5	8.653,3	8.196,2
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	6,72	37,19	31,28	3,58	2,27	-	0,31	-	4,57	-	-	11,77	6,06	0,19	(3,96)	33.077,2	2,87	3	181,2	949,3	(768,2)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,48	4,93	71,67	-	(0,46)	5.628,9			129,1	13,0	116,0
	IMGA Flexível	27,95	15,83	10,62	0,29	-	-	-	-	-	-	18,20	15,67	11,34	0,06	0,04	17.000,3	1,96	5	1.988,5	348,3	1.640,2
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5,19	-	-	0,08	-	-	6,22	88,81	-	-	-	-	-	-	(0,29)	10.640,5			106,1	62,5	43,6
	Optimize Investimento Activo	0,66	-	-	1,45	-	-	4,01	32,12	59,15	-	-	2,84	-	(0,22)	20.129,0	2,67	4	334,6	272,3	62,3	
Santander Asset Management (+++)	Santander Investimento Global *	3,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	42.568,3			2.690,7	1.085,4	1.605,2	
	Santander Multi-Estratégia	4,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	5.889,4			475,5	93,5	381,9	
	Santander Rendimento	2,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	354.059,8	34,91	2	9.757,3	3.627,4	6.129,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,72	81,11	15,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12.810,2	39,06	2	5,2	124,1	-	(118,9)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	14,52	75,80	9,11	-	-	-	-	-	-	-	0,47	-	-	0,10	19.986,5	60,94	1	-	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	86,59	-	-	6,99	-	-	-	-	-	-	-	-	6,80	-	(0,38)	1.304,4	100,00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (++++)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,33	-	-	0,20	-	-	-	39,09	85,55	-	-	-	-	(25,17)	19.326,5	57,91	1	-	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	2,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,37	-	-	(1,51)	108,6			-	-	-	-
	Discovery Fund - F.I.A.	4,87	-	-	0,52	-	-	-	5,52	82,32	-	-	-	-	(2,15)	11.827,4			50,0	-	50,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	23,05	-	-	0,43	-	-	-	-	-	-	18,10	48,87	11,16	(1,60)	2.109,8	42,09	2	-	-	-	-

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	5,56	71,33	11,28	-	-	-	-	-	-	-	2,33	9,70	-	(0,21)	15.251,3	7,69	2	15,0	73,9	(58,9)	
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	3,65	-	-	-	-	-	-	6,34	-	-	-	92,53	-	(2,52)	4.247,7	7,69	2	20,0	23,6	(3,6)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	8,65	-	-	0,11	-	-	-	-	-	14,95	-	59,87	4,15	-	12,26	7.416,2			10,1	108,4	(98,3)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,52	-	-	3,72	-	-	-	-	-	13,41	-	-	-	-	81,35	101.919,4			-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	2,81	-	-	3,33	-	-	-	-	-	8,59	-	-	-	(1,51)	59.489,1			-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,42	-	-	5,21	-	-	-	-	-	4,65	-	28,74	60,65	(1,67)	62.851,1	91,40	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	55,18	4,41	-	0,10	5,53	-	-	-	-	-	23,49	11,15	0,44	(0,30)	2.293,1	0,90	4	-	-	-	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).
(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).
(*) - Fundo Fechado.

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	1.703.724.386	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.198.155.776	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	837.982.303	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	828.543.390	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	767.477.801	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	694.837.341	6
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	513.533.689	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	506.922.393	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	487.951.535	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	485.060.323	10
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	477.018.540	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	468.459.594	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	451.222.708	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	354.059.767	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	305.824.548	15
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	302.131.979	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	300.119.960	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	266.290.623	18
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	265.241.720	19
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	248.422.583	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	231.024.856	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	204.223.015	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	193.044.008	23
Santander Accções Europa (1)	F.Acções Europeias	188.503.576	24
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	188.228.645	25
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	186.938.055	26
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	180.250.850	27
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	158.446.105	28
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	157.873.201	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	145.348.038	30
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	144.060.613	31
NB Capital	F. Obrigações Euro	141.095.932	32
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	140.709.797	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	138.691.971	34
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	137.109.292	35
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	129.406.393	36
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	128.276.482	37
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	120.063.027	38
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	114.782.529	39
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	113.331.075	40
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	109.912.540	41
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	106.686.184	42
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	105.262.986	43
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	103.083.748	44
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	102.904.462	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	101.919.418	46
Santander Acções América	F.Acções América Norte	100.268.584	47
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	91.724.282	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	87.795.176	49
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	85.814.182	50
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	74.426.155	51
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.365.441	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	64.140.070	53
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.851.063	54
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.489.121	55
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	59.290.629	56
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	56.939.118	57
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	56.822.714	58
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	55.971.602	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.246.692	60
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	50.195.632	61
BPI Global	Fundo Flexível	44.239.816	62
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	43.634.642	63
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	42.568.272	64
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	40.289.499	65
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.857.749	66
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	35.902.572	67
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	35.405.782	68
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35.325.775	69
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.077.249	70
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	32.388.657	71
BPI Europa	F.Acções Europeias	31.275.345	72
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	29.967.663	73
BPI América	F.Acções América Norte	29.860.942	74
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	27.366.355	75
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27.176.778	76
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	27.100.256	77
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.649.368	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.847.134	79
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	24.669.142	80
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.874.855	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	22.292.718	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	21.946.833	83
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	21.860.574	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	21.735.469	85
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21.707.875	86
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.282.648	87
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	20.129.017	88
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.986.504	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.982.123	90
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.326.531	91
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	19.257.838	92
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	19.200.290	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	19.141.228	94
BPI Brasil	Fundo Flexível	18.671.833	95
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	17.245.162	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.071.542	97
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.005.738	98
IMGA Flexível	Fundo Flexível	17.000.251	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.510.833	100
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.752.181	101
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	15.394.658	102
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.251.287	103
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.799.695	104
BPI Agressivo	Fundo Flexível	13.289.942	105
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.810.167	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	12.169.449	107
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.827.373	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.602.031	109
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.453.227	110
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.035.518	111
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	10.742.018	112
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.640.497	113
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.806.156	114
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.682.050	115
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	9.087.420	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.043.001	117
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.924.389	118
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.893.039	119
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.763.769	120
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	8.700.192	121
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	8.389.787	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.179.542	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	7.461.292	124
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.416.167	125
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.338.861	126
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	6.751.398	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.218.647	128
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.889.408	129
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.868.049	130
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.628.913	131
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.592.589	132
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.372.098	133
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	5.040.051	134
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	5.002.823	135
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.485.854	136
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.247.710	137
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	4.121.618	138
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.603.558	139
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.359.010	140
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	2.989.944	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.967.590	142
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.957.851	143
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.780.157	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.715.606	145
BPI África	F.Acções Internacionais	2.708.446	146
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.581.766	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.571.569	148
LYNX Prudente - F.I.A.*	Outros F.I.A.	2.293.113	149
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.109.788	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.710.492	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.668.974	152
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	1.592.901	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.304.352	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	955.428	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	949.092	156
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	455.106	157
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	427.710	158
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	108.614	159
TOTAL		17.672.815.012	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções Europeias / F. Acções Nacionais	Santander Acções Europa	Santander Acções Portugal	Santander Acções Europa	12/03/2021
F. Acções Europeias	Santander Acções Europa	Popular Acções	Santander Acções Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021