



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Novembro 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.

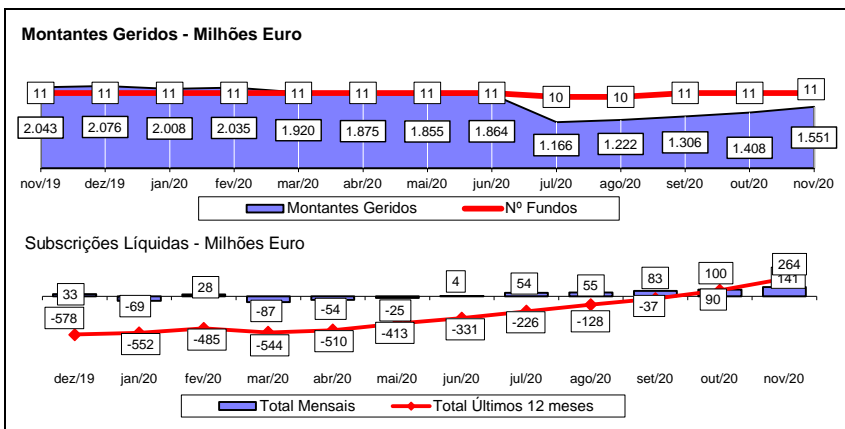
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

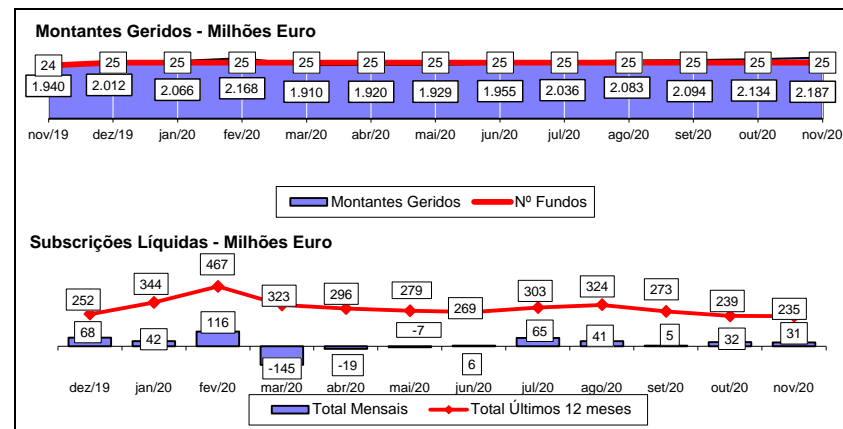
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

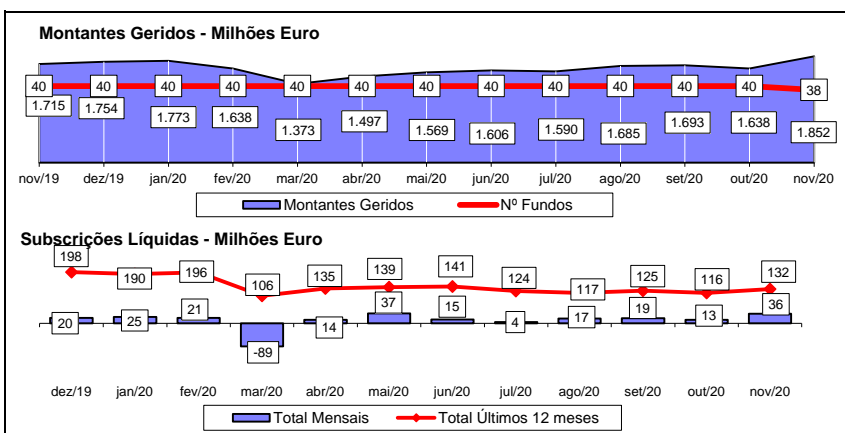
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



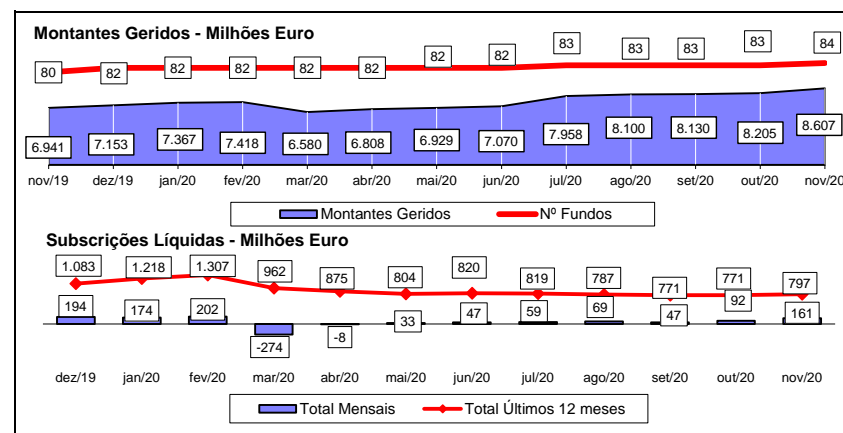
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



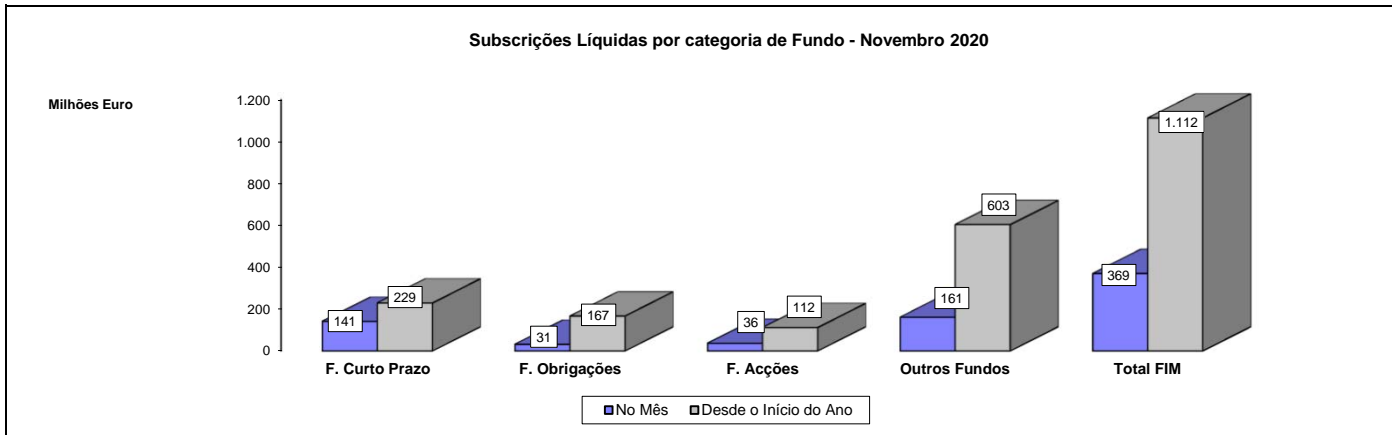
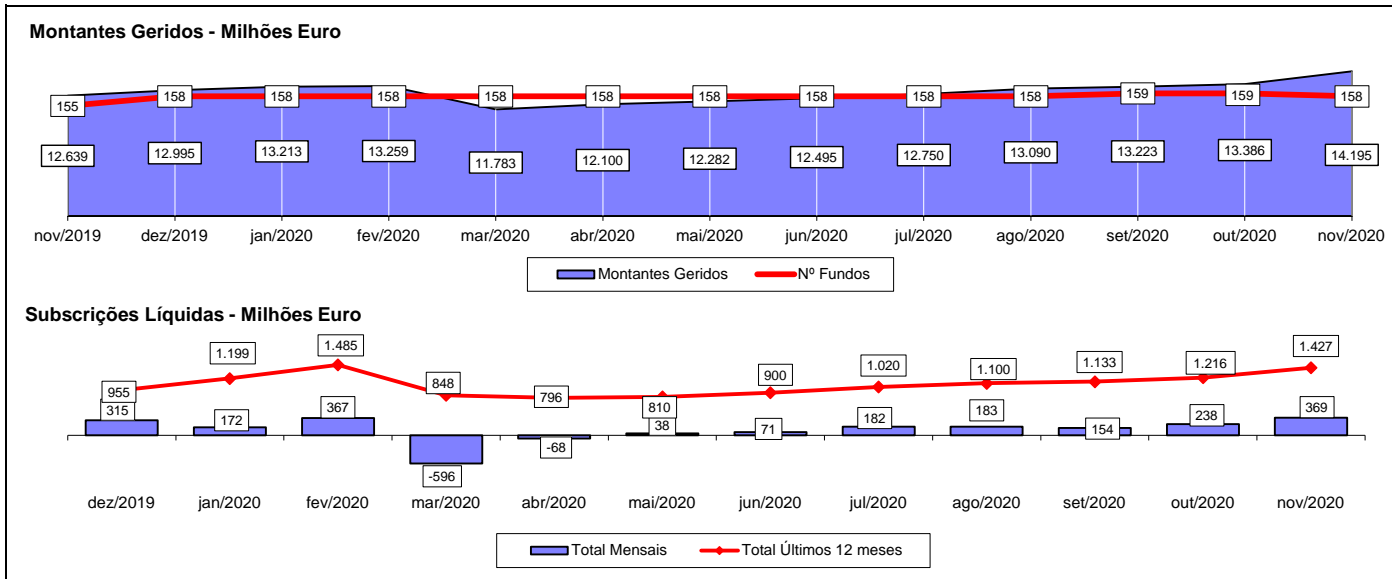
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Novembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 novembro 2020			Desde 30 de Novembro de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	41.029.446	13.557.298	27.472.148	297.944.341	115.314.654	182.629.687	264.960.896	109.580.712	155.380.184
F. Merc. Monetário Internacional	244.672	2.000	242.673	1.741.024	2.000	1.739.024	1.741.024	2.000	
F. Curto Prazo Euro	141.339.105	27.973.657	113.365.448	666.068.501	586.827.970	79.240.531	594.189.541	520.549.911	73.639.630
F. Obrigações Tx Indexada Euro	28.820.968	17.745.052	11.075.917	263.727.787	248.625.636	15.102.151	217.165.468	233.216.026	(16.050.558)
F. Obrigações Euro	58.614.762	37.892.313	20.722.449	660.869.593	442.024.778	218.844.815	584.630.895	402.512.787	182.118.107
F. Obrigações Internacional	2.920.275	3.003.693	(83.418)	57.675.213	54.392.636	3.282.577	54.190.433	51.572.777	2.617.656
F. Acções Nacionais	2.189.488	798.295	1.391.193	9.553.588	17.516.411	(7.962.823)	9.032.587	14.648.992	(5.616.405)
F. Acções Ibéricas	333.188	603.289	(270.101)	3.678.866	7.364.862	(3.685.995)	3.545.199	6.793.875	(3.248.676)
F. Acções UE Suíça e Noruega	11.379.718	2.680.712	8.699.006	46.538.566	45.216.398	1.322.169	33.949.115	40.414.073	(6.464.958)
F. Acções da América do Norte	4.080.951	2.185.404	1.895.547	36.815.722	48.174.064	(11.358.342)	34.205.762	45.833.500	(11.627.738)
F. Acções Sectoriais	569.620	9.383.927	(8.814.307)	12.203.516	19.231.006	(7.027.490)	10.640.502	18.401.304	(7.760.803)
Outros F. Acções Internacionais	58.424.279	25.244.326	33.179.953	434.300.943	273.109.136	161.191.807	402.951.793	256.158.616	146.793.177
F. Multi-Activos Defensivos	121.004.384	35.741.502	85.262.882	848.653.203	517.306.331	331.346.873	770.572.270	479.173.642	291.398.629
F. Multi-Activos Equilibrados	17.674.588	8.406.079	9.268.509	145.711.531	132.297.816	13.413.715	126.572.096	122.474.790	4.097.306
F. Multi-Activos Agressivos	1.634.367	817.052	817.315	16.137.062	24.532.548	(8.395.487)	14.431.872	22.330.870	(7.898.998)
Fundos PPR	86.016.534	20.188.044	65.828.491	780.204.484	284.925.915	495.278.569	631.654.504	265.709.345	365.945.159
Fundos PPA	2.100	11.166	(9.066)	104.283	472.496	(368.213)	104.283	360.103	(255.820)
Outros Fundos	2.379.682	30.848.389	(28.468.707)	26.482.199	130.052.534	(103.570.334)	26.482.199	130.052.534	(103.570.334)
Fundos Flexíveis	34.960.766	7.594.463	27.366.303	244.581.530	128.999.170	115.582.360	215.573.666	120.040.916	95.532.750
F.I.A. de Obrigações	36.000	349.634	(313.634)	420.355	2.648.037	(2.227.682)	325.355	2.436.315	(2.110.960)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	15.652	(15.652)	-	15.652	(15.652)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	71.929	2.101.470	(2.029.541)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	825.000	-	825.000	4.029.140	417.152	3.611.988	4.029.140	417.152	3.611.988
Outros F.I.A.	90.932	46.583	44.348	1.709.189	50.188.765	(48.479.576)	1.693.838	47.560.127	(45.866.289)
Sub- Total: F.I.A.	951.932	396.217	555.715	6.230.612	55.371.076	(49.140.464)	6.048.333	50.429.246	(44.380.914)
TOTAL	614.570.826	245.072.876	369.497.950	4.559.222.566	3.131.757.436	1.427.465.130	4.002.642.436	2.890.256.018	1.112.386.419

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 Novembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 novembro 2020			Desde 30 de Novembro 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	7.428.633	2.940.184	4.488.449	79.522.605	32.171.976	47.350.629	71.246.549	30.059.268	41.187.281
BPI Gestão de Activos	73.633.385	23.537.047	50.096.339	510.553.168	427.050.218	83.502.950	457.881.894	397.596.695	60.285.199
Caixa Gestão de Ativos (+)	180.704.718	81.405.531	99.299.187	1.374.673.405	1.069.289.199	305.384.206	1.219.952.258	990.908.263	229.043.995
Casa de Investimentos	389.249	1.300	387.949	389.249	1.300	387.949	389.249	1.300	387.949
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	81.500	131.845	(50.345)	3.489.073	11.500.211	(8.011.137)	2.520.803	8.193.609	(5.672.806)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários (++)	43.651.762	27.159.733	16.492.030	347.824.495	290.479.115	57.345.380	313.758.296	261.005.153	52.753.143
Invest Gestão de Activos	3.043.415	306.461	2.736.954	38.636.640	7.719.495	30.917.145	33.002.127	7.480.790	25.521.337
IM Gestão de Ativos	227.836.043	77.932.637	149.903.406	1.564.833.709	781.110.465	783.723.244	1.365.162.046	719.622.944	645.539.103
LYNX Asset Managers	825.000	10.000	815.000	4.229.609	961.680	3.267.930	4.079.609	959.680	3.119.930
Montepio Gestão de Activos	2.726.111	4.159.320	(1.433.209)	65.949.840	74.803.021	(8.853.181)	42.390.354	69.649.596	(27.259.242)
Optimize Investment Partners	2.286.480	1.385.887	900.593	48.997.250	40.820.059	8.177.191	45.216.909	38.441.039	6.775.869
Popular Gestão de Activos	-	-	-	1.050	9.542.058	(9.541.008)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management (+++)	71.964.529	26.102.932	45.861.597	520.122.473	386.308.640	133.813.832	447.041.642	358.799.522	88.242.120
TOTAL	614.570.826	245.072.876	369.497.950	4.559.222.566	3.131.757.436	1.427.465.130	4.002.642.436	2.890.256.018	1.112.386.419

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 Novembro de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% 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	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	339.951.493	90,6	370.543.522	92,0	109,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	17.705.008	4,7	16.403.410	4,1	92,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16.074.019	4,3	16.076.461	4,0	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.633.056	0,4	-200.343	(0,0)	(12,3)
TOTAL	375.363.576	100,0	402.823.051	100,0	107,3

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	521.684	34,9	509.542	29,3	97,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	358.667	24,0	511.416	29,4	142,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	717.441	48,0	717.668	41,3	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-102.367	(6,8)	-583	(0,0)	0,6
TOTAL	1.495.425	100,0	1.738.043	100,0	116,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	308.325.196	29,9	387.266.177	33,8	125,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.980	0,0	7.934	0,0	53,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	28.124.475	2,7	25.673.821	2,2	91,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	134.356.142	13,0	193.422.547	16,9	144,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	563.557.634	54,7	581.648.201	50,7	103,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.243.320	(0,3)	-41.898.281	(3,7)	1.291,8
TOTAL	1.031.135.106	100,0	1.146.120.398	100,0	111,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	76.999.630	8,6	88.156.198	9,7	114,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	3.504.013	0,4	2.907.366	0,3	83,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	55.883.353	6,3	57.851.287	6,4	103,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	757.157.255	84,9	765.229.027	84,3	101,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	426.412	0,0	430.469	0,0	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	426.412	0,0	430.469	0,0	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.846.803	(0,2)	-6.887.528	(0,8)	372,9
TOTAL	892.123.860	100,0	907.686.818	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	111.942.659	11,1	134.868.812	12,9	120,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	58.736	0,0	57.598	0,0	98,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.602.782	0,3	2.257.659	0,2	86,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	328.130.027	32,4	340.299.719	32,6	103,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	569.459.534	56,2	580.323.032	55,6	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	134.194	0,0	0		-
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.037.183	0,3	4.022.063	0,4	132,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.037.183	0,3	4.022.063	0,4	132,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.878.799	(0,3)	-17.261.944	(1,7)	599,6
TOTAL	1.012.486.315	100,0	1.044.566.940	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.219.785	2,7	5.234.576	2,6	100,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.071.283	1,1	1.390.570	0,7	67,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	499.904	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	18.862.347	9,7	18.971.525	9,5	100,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.536.091	3,9	7.586.268	3,8	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120.129.848	61,7	124.284.482	62,2	103,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25.714.272	13,2	26.069.762	13,0	101,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.751.875	5,5	13.335.092	6,7	124,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	439.118	0,2	442.838	0,2	100,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	2.496.708	1,3	2.484.998	1,2	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	140.326	0,1	142.124	0,1	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.547.374	7,0	16.120.803	8,1	119,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.130.989	0,6	170.569	0,1	15,1
TOTAL	194.852.220	100,0	199.970.679	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.726.558	19,0	18.969.220	16,3	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.910.842	4,0	3.909.117	3,3	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.232.484	1,3	1.344.701	1,2	109,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.474.770	1,5	2.002.385	1,7	135,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.474.770	1,5	2.002.385	1,7	135,8
- ACÇÕES NACIONAIS	72.281.423	73,3	90.302.681	77,4	124,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	941.334	1,0	624.276	0,5	66,3
Sub - total (Acções)	73.222.757	74,3	90.926.957	77,9	124,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.435	(0,0)	-443.021	(0,4)	8.150,6
TOTAL	98.561.976	100,0	116.709.359	100,0	118,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	989.986	4,1	1.105.036	3,7	111,6
- ACÇÕES NACIONAIS	6.402.937	26,3	7.512.217	25,1	117,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	17.055.895	70,1	21.458.160	71,6	125,8
Sub - total (Acções)	23.458.833	96,5	28.970.377	96,7	123,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-134.130	(0,6)	-111.112	(0,4)	82,8
TOTAL	24.314.689	100,0	29.964.301	100,0	123,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.721.484	5,5	12.318.556	5,3	114,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.845.396	1,0	2.085.840	0,9	113,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	205	0,0	211	0,0	103,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	330.303	0,2	380.885	0,2	115,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	330.303	0,2	380.885	0,2	115,3
- ACÇÕES NACIONAIS	3.986.177	2,1	4.320.090	1,9	108,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	177.226.412	91,3	213.584.506	91,8	120,5
Sub - total (Acções)	181.212.589	93,4	217.904.596	93,7	120,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-54.244	(0,0)	-150.436	(0,1)	277,3
TOTAL	194.055.733	100,0	232.539.652	100,0	119,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.380.296	1,2	4.883.793	2,3	205,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.673.719	0,8	1.735.173	0,8	103,7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	65.183.452	32,8	67.264.560	31,2	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	65.183.452	32,8	67.264.560	31,2	103,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	130.104.597	65,4	142.219.412	65,9	109,3
Sub - total (Acções)	130.104.597	65,4	142.219.412	65,9	109,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-323.800	(0,2)	-182.312	(0,1)	56,3
TOTAL	199.018.264	100,0	215.920.626	100,0	108,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.203.359	9,5	2.992.847	10,5	93,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.461	0,0	0		-
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	973.598	2,9	1.082.042	3,8	111,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	973.598	2,9	1.082.042	3,8	111,1
- ACÇÕES NACIONAIS	952.687	2,8	1.068.617	3,8	112,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	29.108.571	86,2	23.681.959	83,2	81,4
Sub - total (Acções)	30.061.258	89,0	24.750.576	87,0	82,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-465.537	(1,4)	-363.308	(1,3)	78,0
TOTAL	33.783.138	100,0	28.462.157	100,0	84,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.862.749	1,5	20.673.922	1,7	122,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.890.859	0,5	5.492.100	0,4	93,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.996.033	0,3	2.997.946	0,2	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	42.763.254	3,9	46.295.554	3,8	108,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.996.033	0,3	2.997.946	0,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	42.763.254	3,9	46.295.554	3,8	108,3
- ACÇÕES NACIONAIS	105.104	0,0	119.362	0,0	113,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	353.633.361	32,5	415.977.671	33,9	117,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	670.634.585	61,6	740.396.856	60,3	110,4
Sub - total (Acções)	1.024.373.050	94,1	1.156.493.890	94,2	112,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.857.321	(0,4)	-4.494.076	(0,4)	92,5
TOTAL	1.088.028.624	100,0	1.227.459.336	100,0	112,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	212.024.269	7,3	186.490.622	6,0	88,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.939.624	1,0	32.285.651	1,0	107,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	394.020.486	13,5	418.075.347	13,5	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	152.210.051	5,2	151.709.181	4,9	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.392.034	0,3	8.325.736	0,3	99,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.419.409.027	48,6	1.503.739.171	48,6	105,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	557.069.742	19,1	643.468.521	20,8	115,5
- UP's OUTROS FUNDOS	102.559.377	3,5	86.008.026	2,8	83,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.486.348	2,3	72.385.915	2,3	108,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.012.551.797	68,9	2.160.829.803	69,9	107,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.547.201	1,3	65.647.202	2,1	170,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.492.135	0,1	1.695.943	0,1	113,7
Sub - total (Acções)	40.039.337	1,4	67.343.145	2,2	168,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	182.965	0,0	261.427	0,0	142,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.612.103	0,2	-5.837.483	(0,2)	(104,0)
TOTAL	2.921.459.014	100,0	3.091.869.345	100,0	105,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38.450.193	6,1	36.562.271	5,4	95,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.322.066	2,1	14.175.302	2,1	106,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33.076.033	5,3	32.560.153	4,8	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.817.894	2,8	17.804.195	2,6	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.686.215	0,3	1.685.680	0,3	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	226.366.012	36,0	240.873.146	35,7	106,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	276.918.493	44,0	312.835.026	46,4	113,0
- UP's OUTROS FUNDOS	21.158.300	3,4	18.691.282	2,8	88,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.206.025	0,8	5.398.344	0,8	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	520.922.996	82,8	568.686.789	84,4	109,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		35.159	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	46.215	0,0	-1.107.965	(0,2)	(2.397,4)
TOTAL	628.841.422	100,0	674.114.248	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.609.703	4,8	4.788.933	5,9	132,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	835.829	1,1	829.415	1,0	99,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	634.911	0,8	640.458	0,8	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.387	0,1	100.754	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.275.840	13,7	9.231.886	11,3	89,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	54.065.398	72,1	59.371.687	72,9	109,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.695.570	2,3	1.707.174	2,1	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	452.303	0,6	525.963	0,6	116,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	65.584.506	87,4	69.784.784	85,7	106,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.065.132	1,4	1.231.102	1,5	115,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.664.575	2,2	1.876.041	2,3	112,7
Sub - total (Acções)	2.729.707	3,6	3.107.143	3,8	113,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.050.669	1,4	1.652.266	2,0	157,3
TOTAL	74.998.014	100,0	81.429.716	100,0	108,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	126.895.362	4,5	124.414.328	4,2	98,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.535.962	0,3	10.768.642	0,4	112,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.999.619	0,1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.888.049	13,3	392.714.748	13,3	105,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.033.089	0,2	6.556.344	0,2	108,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.367.039.613	48,6	1.422.438.122	48,1	104,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.933.420	0,4	12.505.787	0,4	104,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	449.599.273	16,0	505.159.473	17,1	112,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	332.130.053	11,8	374.839.254	12,7	112,9
- UP's OUTROS FUNDOS	88.226.063	3,1	79.615.036	2,7	90,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.501.969	2,2	65.431.478	2,2	104,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	807.453.421	28,7	894.182.286	30,3	110,7
- ACÇÕES NACIONAIS	2.798.281	0,1	3.448.270	0,1	123,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	12.839.605	0,5	16.735.833	0,6	130,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	32.197.423	1,1	39.170.327	1,3	121,7
Sub - total (Acções)	47.835.310	1,7	59.354.430	2,0	124,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		101.520	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.984.066	(0,1)	-33.544.431	(1,1)	842,0
TOTAL	2.811.131.747	100,0	2.954.923.253	100,0	105,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	104.406	20,5	80.936	13,9	77,5
- ACÇÕES NACIONAIS	408.115	80,0	498.270	85,6	122,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	9.002	1,8	5.688	1,0	63,2
Sub - total (Acções)	417.116	81,7	503.958	86,6	120,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.186	(2,2)	-2.668	(0,5)	23,9
TOTAL	510.336	100,0	582.226	100,0	114,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	90.922.683	11,2	64.582.100	7,4	71,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.624.199	1,2	14.051.651	1,6	146,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.581.739	2,5	45.479.940	5,2	221,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.632.534	1,3	10.505.639	1,2	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	133.207.567	16,4	148.564.441	17,1	111,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.804.320	0,2	1.848.894	0,2	102,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.452.731	0,2	1.452.085	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	52.921.636	6,5	53.683.597	6,2	101,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	104.517.812	12,9	122.141.516	14,0	116,9
- UP's OUTROS FUNDOS	341.109.979	42,0	362.843.555	41,7	106,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.096.862	3,7	30.655.705	3,5	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	469.905.296	57,9	509.465.048	58,5	108,4
- ACÇÕES NACIONAIS	482.924	0,1	542.363	0,1	112,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	15.595.488	1,9	17.188.174	2,0	110,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	29.208.497	3,6	33.695.907	3,9	115,4
Sub - total (Acções)	45.286.908	5,6	51.426.444	5,9	113,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-155.461	(0,0)	-5.631.943	(0,6)	3.622,7
TOTAL	811.906.646	100,0	870.947.920	100,0	107,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.005.948	11,6	4.048.373	11,8	101,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	349.834	1,0	350.248	1,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.724.114	10,8	3.513.080	10,2	94,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.292.667	75,9	25.984.093	75,6	98,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	287.391	0,8	485.495	1,4	168,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	287.391	0,8	485.495	1,4	168,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-22.173	(0,1)	-2.710	(0,0)	12,2
TOTAL	34.637.781	100,0	34.378.579	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.133.095	85,7	1.132.887	85,2	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.099	1,8	31.998	2,4	132,8
- UP's OUTROS FUNDOS	166.579	12,6	165.425	12,4	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	166.579	12,6	165.425	12,4	99,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.638	(0,1)	-1.178	(0,1)	71,9
TOTAL	1.322.135	100,0	1.329.132	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.053.188	12,9	1.461.218	8,3	71,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	264.532	1,7	189.827	1,1	71,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.994	1,3	100.028	0,6	50,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	445.604	2,8	379.326	2,2	85,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	909.652	5,7	1.059.560	6,0	116,5
- UP's OUTROS FUNDOS	61.673	0,4	39.768	0,2	64,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.416.928	8,9	1.478.655	8,4	104,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.008.952	6,4	1.294.116	7,3	128,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.804.594	68,1	13.025.519	73,9	120,6
Sub - total (Ações)	11.813.546	74,5	14.319.636	81,2	121,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	422.250	2,7	201.675	1,1	47,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-314.727	(2,0)	-116.022	(0,7)	36,9
TOTAL	15.855.712	100,0	17.635.015	100,0	111,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.845.553	1,9	3.973.881	1,6	82,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.850.093	1,9	5.681.393	2,2	117,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	200.149	0,1	199.618	0,1	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.188	0,0	99.938	0,0	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	129.274	0,1	125.968	0,0	97,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	53.179.572	21,1	53.440.457	21,0	100,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	633.389	0,3	641.386	0,3	101,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	18.373.648	7,3	18.534.707	7,3	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	170.318.314	67,6	172.287.412	67,8	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.283.977	18,8	48.152.318	18,9	101,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	195.220.947	77,5	196.751.643	77,4	100,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-646.903	(0,3)	-733.907	(0,3)	113,4
TOTAL	251.984.277	100,0	254.250.852	100,0	100,9

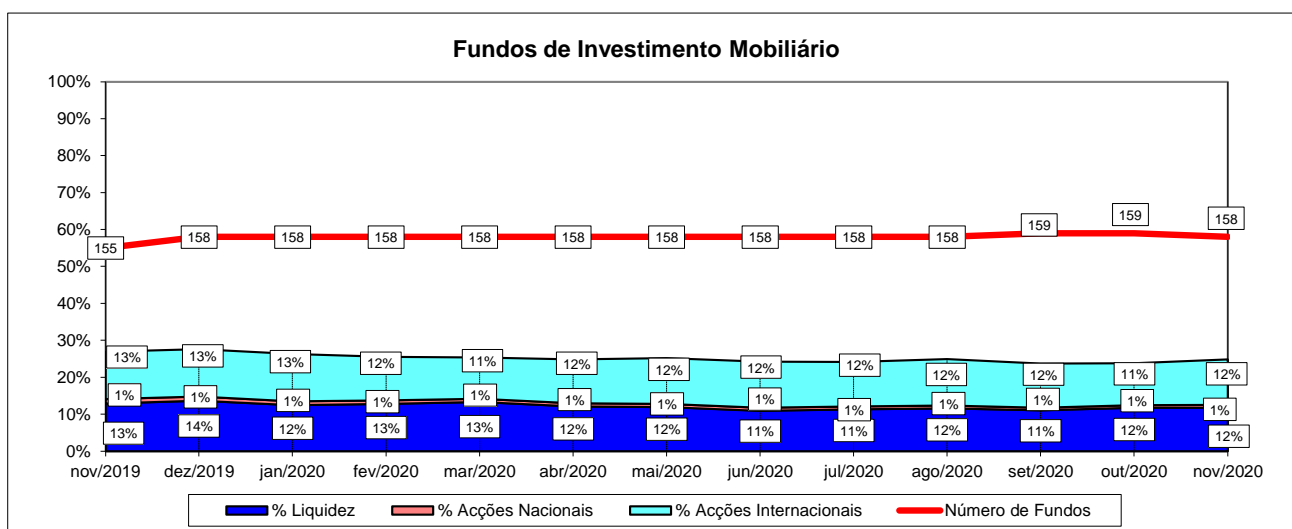
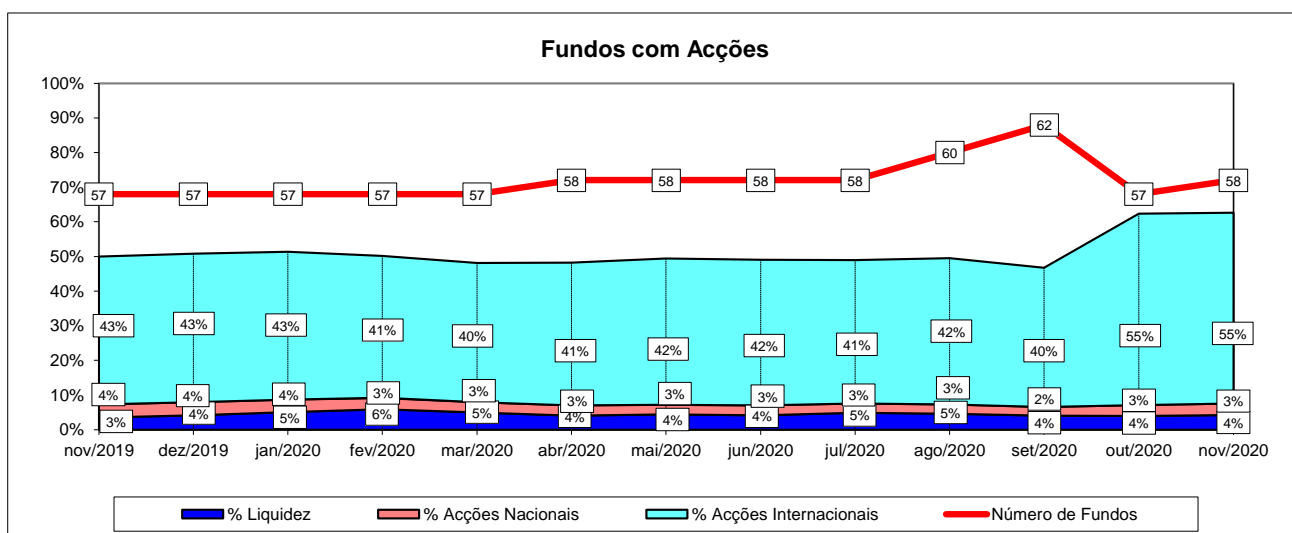
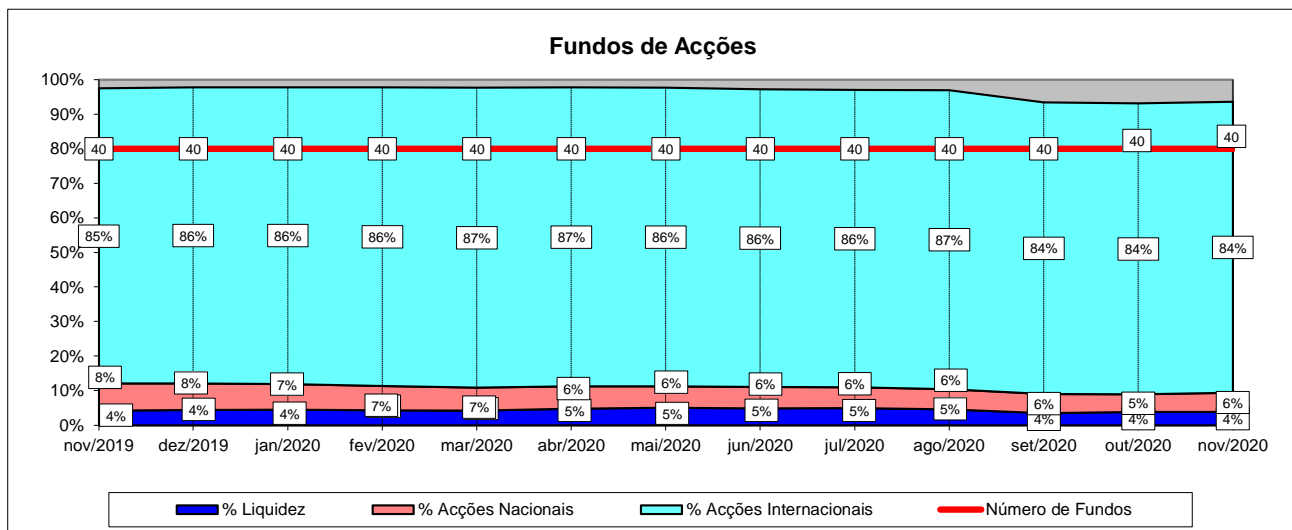
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.037.784	4,0	10.616.358	3,5	88,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.138.723	1,7	5.903.217	1,9	114,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	749.977	0,2	649.894	0,2	86,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.724.114	1,2	3.513.080	1,1	94,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.393.855	8,7	26.084.031	8,5	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	129.274	0,0	125.968	0,0	97,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	53.179.572	17,5	53.440.457	17,4	100,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.366.384	0,4	1.506.207	0,5	110,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	19.283.299	6,3	19.594.267	6,4	101,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	170.546.566	56,1	172.492.605	56,1	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.283.977	15,6	48.152.318	15,7	101,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	197.091.845	64,9	198.881.218	64,7	100,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.008.952	0,3	1.294.116	0,4	128,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.804.594	3,6	13.025.519	4,2	120,6
Sub - total (Acções)	11.813.546	3,9	14.319.636	4,7	121,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	422.250	0,1	201.675	0,1	47,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-985.441	(0,3)	-853.816	(0,3)	86,6
TOTAL	303.799.905	100,0	307.593.577	100,0	101,2

TOTAL OUTROS FUNDOS	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	112.376.168	16,3	100.677.313	15,3	89,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	36.611.491	5,3	42.792.627	6,5	116,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.910.730	1,7	11.929.110	1,8	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	527.699.867	76,7	507.903.709	76,9	96,2
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	115.669	0,0	118.563	0,0	102,5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	220.413	0,0	222.208	0,0	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	336.082	0,0	340.771	0,1	101,4
- ACÇÕES NACIONAIS	18.275	0,0	23.768	0,0	130,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	859.565	0,1	894.689	0,1	104,1
Sub - total (Acções)	877.840	0,1	918.457	0,1	104,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.857.348	(0,3)	-4.516.348	(0,7)	243,2
TOTAL	687.954.830	100,0	660.045.639	100,0	95,9

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	outubro 2020		novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.491.743.761	11,1	1.575.225.519	11,1	105,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	80.483.522	0,6	89.292.635	0,6	110,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	91.797.270	0,7	90.684.777	0,6	98,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.378.978.978	10,3	1.519.367.242	10,7	110,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24.560.381	0,2	25.159.667	0,2	102,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.252.080.008	31,8	4.343.510.337	30,6	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	48.824.955	0,4	49.593.815	0,3	101,6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	59.314.551	0,4	59.576.167	0,4	100,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.174.269.311	16,2	2.332.099.666	16,4	107,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.455.369.705	10,9	1.649.940.742	11,6	113,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	727.792.562	5,4	723.842.676	5,1	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	215.163.842	1,6	225.689.792	1,6	104,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.201.582.287	31,4	4.539.769.460	32,0	108,0
- ACÇÕES NACIONAIS	87.435.924	0,7	107.835.638	0,8	123,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	647.890.518	4,8	778.323.376	5,5	120,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	876.106.406	6,5	972.080.005	6,8	111,0
Sub - total (Acções)	1.611.432.848	12,0	1.858.239.020	13,1	115,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	605.215	0,0	599.781	0,0	99,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.432.226	(0,1)	-121.664.763	(0,9)	1.064,2
TOTAL	13.385.820.841	100,0	14.195.467.282	100,0	106,0

Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Novembro 2019 - Novembro 2020)



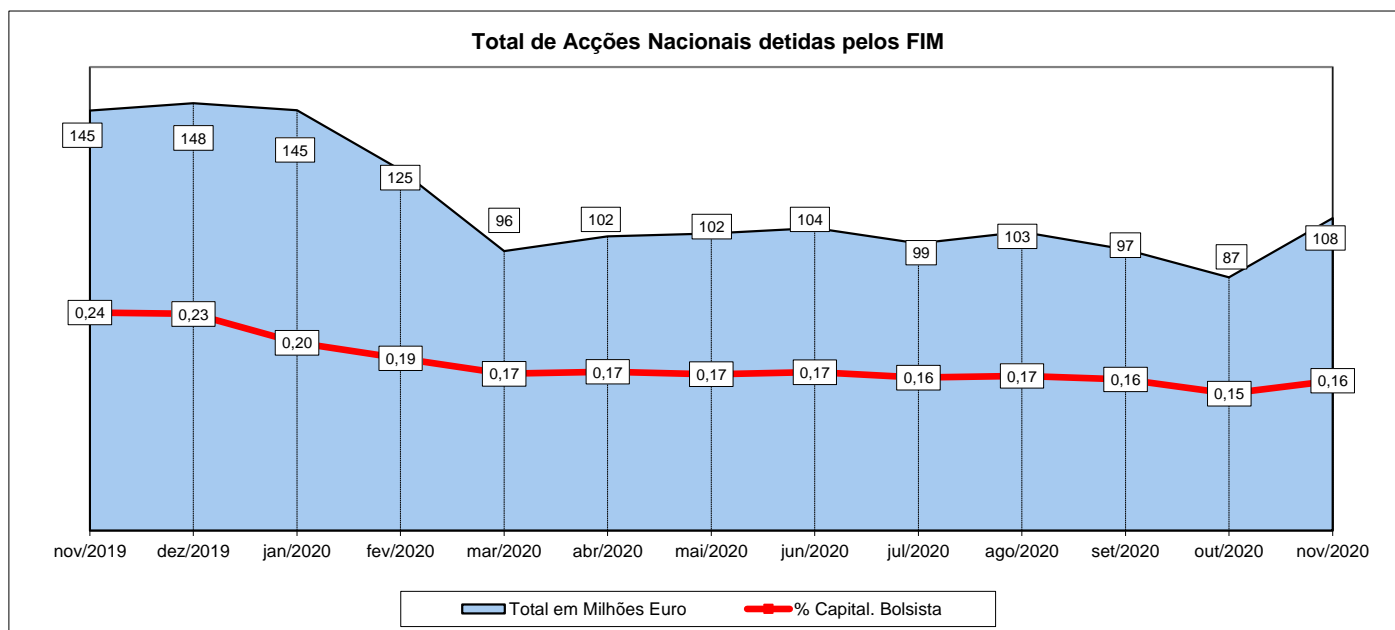
Nota1:

- 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

outubro 2020				novembro 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	1.294.698	COFINA	6,10%	6.254.578	1.563.645
Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	726.848	Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	844.470
Novabase	3,25%	1.021.690	3.238.757	Novabase	3,34%	1.049.539	3.442.488
CTT - Correios de Portugal S	1,25%	1.881.367	3.950.871	CTT - Correios de Portugal S	1,27%	1.911.822	4.664.846
Ramada	1,25%	321.232	950.847	Ramada	1,23%	316.232	1.138.435
Ibersol SGPS	1,10%	394.611	1.448.222	Ibersol SGPS	1,10%	394.611	1.980.947
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.165.953	V.A.Atlantis SGPS	1,00%	1.683.117	1.514.805
Altri, SGPS SA	0,72%	1.474.272	4.885.737	Mota-Engil SGPS	0,93%	2.215.301	3.225.478
Mota-Engil SGPS	0,65%	1.551.237	1.703.258	Altri, SGPS SA	0,91%	1.872.188	8.436.079
SONAE SGPS	0,63%	12.671.798	6.399.258	SONAE SGPS	0,70%	14.044.798	9.459.171
NOS SGPS	0,62%	3.197.802	9.427.120	NOS SGPS	0,53%	2.711.715	8.677.488
BCP	0,46%	69.162.336	5.214.840	REN	0,49%	3.300.654	7.575.001
PHAROL	0,41%	3.688.570	331.971	PHAROL	0,47%	4.214.570	514.178
SEMAPA	0,41%	333.251	2.149.469	BCP	0,45%	68.043.431	8.063.147
REN	0,41%	2.734.046	6.165.274	THE NAVIGATOR COMP	0,43%	3.096.645	7.729.226
SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.860.638	SEMAPA	0,42%	341.106	3.056.310
THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.818.395	5.329.585	SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.797.004
Corticeira Amorim	0,38%	505.105	4.980.335	Corticeira Amorim	0,38%	511.423	5.216.515
SONAE CAPITAL	0,23%	570.971	439.648	Jerónimo Martins SGPS	0,09%	588.516	8.451.090
Sonae Indústria	0,20%	91.313	81.451	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	49.407
TOTAL 20 +		117.226.198	61.744.780	TOTAL 20 +		119.830.813	87.399.729



Nota: Não inclui os Fundos geridos por duas Entidades Gestoras. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro 2020 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-11-2020) - 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	Suía e	REV REH	Internacionais	REV REH	Operações	REV REH	
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	6.034,21	0 3	0,04	0 0	10.805,39	1 6	- - -	- - -	110.327,60	3 62	- - -	- - -	- - -	- - -	50.016,44	1 28	- - -	- - -	3.181,41	0 2	- - -	- - -	(2.722,90)	2 (2)	177.642,19
BPI Gestão de Activos	206.243,47	12 8	17.300,21	19 1	417.332,56	27 16	20.300,00	81 1	1.362.374,29	31 51	28.212,96	57 1	42.725,64	19 2	458.808,33	10 17	14.202,32	13 1	50.813,28	7 2	103.599,48	11 4	(55.395,51)	46 (2)	2.666.517,03
Caixa Gestão de Activos (+)	319.405,98	19 7	18.218,01	20 0	472.559,70	31 10	- - -	- - -	1.004.488,55	23 21	- - -	- - -	111.334,92	49 2	1.546.581,22	34 33	4.322,28	4 0	465.218,29	60 10	778.559,55	80 17	(13.456,85)	11 (0)	4.707.231,65
Casa de Investimentos	190,95	0 15	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	306,51	0 25	880,65	0 71	(139,52)	0 (11)	1.238,59
Crédito Agrícola Gest	4.103,11	0 20	- - -	- - -	1.892,39	0 9	- - -	- - -	13.866,39	0 69	- - -	- - -	- - -	- - -	485,50	0 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(290,39)	0 (1)	20.057,00
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.918,46	1 31	1.049,70	1 3	8.175,56	1 21	- - -	- - -	4.908,80	0 13	7.846,69	16 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.695,94	0 4	2.603,40	(2) 7	38.198,56
GFM Capital - SICAF AIF	119,60	0 2	46,73	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.294,12	0 26	3.594,89	0 71	(5,98)	0 (0)	5.049,36
GNB Fundos Mobiliários (++)	92.574,59	6 15	13.019,04	15 2	222.789,98	15 35	955,11	4 0	192.267,92	4 30	4.675,17	9 1	4.444,79	2 1	35.499,74	1 6	16.564,93	15 3	36.582,34	5 6	35.192,11	4 6	(20.518,86)	17 (3)	634.046,86
IM Gestão de Activos	801.875,15	48 27	7.456,38	8 0	224.402,77	15 7	511,42	2 0	910.961,48	21 30	717,67	1 0	42.893,72	19 1	959.161,56	21 32	15.815,90	15 1	38.539,26	5 1	22.412,42	2 1	(60,67)	0 (0)	3.024.687,04
Invest Gestão de Activos	7.328,90	0 7	317,08	0 0	5.515,73	0 5	255,30	1 0	52.997,73	1 49	3.751,17	8 3	708,02	0 1	25.811,13	1 24	4.838,89	4 5	4.914,00	1 5	3.185,58	0 3	(2.354,20)	2 (2)	107.370,86
LYNX Asset Managers	3.831,57	0 23	157,92	0 1	153,55	0 1	- - -	- - -	762,34	0 5	125,97	0 1	- - -	- - -	2.233,74	0 13	- - -	- - -	- - -	- - -	9.430,63	1 56	(125,90)	0 (1)	16.771,50
Montepio Gestão de Activos	24.685,48	1 16	- - -	- - -	13.245,15	1 8	- - -	- - -	54.197,30	1 34	- - -	- - -	2.104,35	1 1	19.809,41	0 13	2.861,92	3 2	40.964,03	5 26	- - -	- - -	(681,28)	1 (0)	157.186,35
Optimize Investment Partners	4.074,32	0 3	362,49	0 0	5.427,97	0 4	3.137,84	12 2	10.455,16	0 7	4.264,19	9 3	14.151,52	6 10	68.980,51	2 49	509,10	0 0	15.833,44	2 11	13.528,75	1 10	(36,63)	0 (0)	140.688,66
Santander Asset Management (+++)	183.524,52	11 7	31.365,03	35 1	137.066,51	9 5	- - -	- - -	625.902,76	14 25	- - -	- - -	7.326,85	3 0	1.372.381,90	30 55	48.720,29	45 2	120.676,69	16 5	- - -	- - -	(28.479,48)	23 (1)	2.498.781,64
Total	1.665.910,30	100 12	89.292,63	100 1	1.519.367,24	100 11	25.159,67	100 0	4.343.510,34	100 31	49.593,81	100 0	225.689,79	100 2	4.539.769,46	100 32	107.835,64	100 1	778.323,36	100 5	972.080,01	100 7	-121.664,76	100 -1	14.195.467,28

(+) - 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro 2020 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Novembro 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 (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	99,64	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	125.037,8	100,00	1	3.262,8	3.385,9	(123,1)	
	IMGA Money Market *	94,45	5,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	277.785,3	100,00	1	37.766,6	10.171,4	27.595,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	29,32	41,29	29,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	1.738,0	100,00	1	244,7	2,0	242,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	27,33	48,78	31,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,94)	422.190,5	36,84	2	23.592,4	8.063,3	15.529,0	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,10	18,96	32,15	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	21.891,1	1,91	5	8,5	100,5	(92,0)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	48,12	49,88	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	15.404,3	-	-	359,2	53,9	305,3	
	IMGA Liquidez	51,31	42,34	8,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,78)	481.795,0	43,38	1	114.124,8	14.043,9	100.080,9	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	57,71	34,43	7,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	1.923,7	0,17	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22,70	75,75	1,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	60.863,3	5,31	4	1.113,8	1.634,5	(520,7)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Obrigações Curto Prazo *	11,23	63,74	23,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.80	8.774,4	-	-	0,1	269,6	(269,5)
	Santander Obrigações Curto Prazo *	12,20	80,67	6,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	133.278,0	12,39	3	2.140,2	3.807,8	(1.667,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	4,90	92,97	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,42)	215.291,3	23,72	2	7.097,4	2.080,2	5.017,2	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	13,15	81,37	5,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	179.219,3	-	-	4.923,0	2.132,0	2.791,0	
	IMGA Euro Taxa Variável	15,79	78,43	6,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	297.653,4	52,54	1	10.321,6	10.865,7	(544,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,89	76,92	4,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8.921,9	0,98	4	286,3	443,4	(157,1)	
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	4,22	86,61	9,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	206.600,9	22,76	3	6.192,8	2.223,8	3.969,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	2,02	0,42	93,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,38	22.458,6	-	-	244,5	821,0	(576,4)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,71	97,73	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	11.498,4	3,25	5	31,2	149,5	(118,3)
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo *	5,68	12,35	81,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	82.107,8	-	-	3.641,9	749,5	2.892,4
	Caixagest Obrigações Mais	2,55	96,36	0,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,43	139.998,8	21,26	3	118,4	4.064,0	(3.945,6)
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	16,92	-	93,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,58)	138.959,3	-	-	11.365,1	6.163,6	5.201,5
	NB Capital *	19,02	54,66	26,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11	151.005,0	-	-	18.216,5	12.568,9	5.647,5
	NB Capital Plus	19,10	77,60	1,12	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,85)	63.844,9	33,87	2	4.182,1	1.899,0	2.283,1
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	19,68	-	83,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,73)	16.743,1	-	-	3.146,2	857,8	2.288,4
	IMGA Rendimento Mais	8,69	81,04	10,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,88)	111.203,5	-	-	2.267,2	1.483,3	783,9
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	4,84	63,49	31,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	3.082,8	-	-	3,0	4,4	(1,4)
	IMGA Rendimento Semestral	17,29	75,06	8,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	240.408,1	35,56	1	15.001,0	7.958,4	7.042,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,42	-	82,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.390,3	1,28	6	210,4	183,0	-
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	6,01	94,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	20.125,9	-	-	184,0	680,2	(496,1)
	Santander Multi Taxa Fixa	19,16	1,35	79,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	29.740,5	4,77	4	3,2	309,7	(306,5)

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)			
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)											
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0,94	69,29	7,92	0,28	16,44	4,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	122.923,1	61,47	1	126,7	1.568,8	(1.442,1)				
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus *	6,66	67,59	12,38	1,92	5,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96	47.410,2	23,71	2	2.309,3	1.053,6	1.255,7			
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	4,69	-	13,16	0,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,15	-	17,57	0,59	437,8	266,9	170,8			
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	1,64	45,60	9,70	0,14	20,21	14,50	-	-	-	-	-	-	-	-	5,47	2,86	-	(0,13)	15.496,4	7,75	3	46,6	114,4	(67,8)

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	9,42	-	20,95	-	-	-	67,28	-	-	-	-	-	-	2,36	18.661,5	15,99	4	32,3	101,9	(69,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	20,38	-	-	-	-	-	80,43	-	-	-	-	-	-	(0,81)	19.509,0	16,72	3	774,5	290,1	484,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	10,06	6,49	-	-	-	-	72,13	-	-	-	-	9,66	-	1,67	20.729,6	17,76	2	1.065,0	149,3	915,7	
Santander Asset Management (++++)	Santander Accções Portugal	19,29	-	-	0,00	-	-	81,48	1,08	-	-	-	-	-	(1,85)	57.809,2	49,53	1	317,6	257,0	60,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	1,43	-	-	-	-	-	34,49	64,58	-	-	-	-	-	(0,50)	2.943,0	9,82	3	8,4	25,5	(17,2)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	2,70	-	-	-	-	-	22,32	75,11	-	-	-	-	-	(0,13)	19.365,0	64,63	1	235,9	499,5	(263,7)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	1,98	-	-	-	-	-	16,91	81,20	-	-	-	-	-	(0,09)	1.991,1	6,64	4	21,9	45,9	(24,0)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	6,44	-	-	-	-	-	34,21	59,58	-	-	-	-	-	(0,23)	4.278,0	14,28	2	66,7	26,5	40,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	16,21	-	-	-	-	-	27,01	61,06	-	-	-	-	-	(4,28)	1.387,3	4,63	5	0,4	5,9	(5,5)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	2,35	-	-	3,98	-	-	1,88	91,58	-	-	-	-	-	0,21	26.750,5	-	-	102,6	333,7	(231,1)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,25	-	-	0,02	-	-	1,82	93,56	-	-	-	-	-	0,35	7.079,5	14,55	3	25,0	67,4	(42,4)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	0,90	-	-	0,03	-	-	-	98,79	-	-	-	-	-	0,28	22.125,8	9,51	4	120,4	337,2	(216,9)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Ações Europa	22,10	-	-	3,49	-	-	3,80	70,97	-	-	-	-	-	(0,35)	20.196,2	8,69	5	821,0	364,7	456,3	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	2,40	-	-	0,05	-	-	1,36	96,48	-	-	-	-	-	(0,30)	35.735,7	15,37	2	8.720,1	268,4	8.451,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	11,94	-	-	-	-	-	17,91	70,26	-	-	-	-	-	(0,11)	4.187,5	-	-	0,6	134,9	(134,4)	
	Montepio Ações Europa	9,86	-	-	-	-	-	4,19	83,17	-	-	-	2,82	-	(0,05)	13.488,1	7,60	6	56,9	254,1	(197,3)	
Santander Asset Management (++++)	Popular Ações	1,99	-	0,01	-	-	-	0,92	97,75	-	-	-	-	-	(0,67)	3.209,8	-	-	-	18,5	(18,5)	
	Santander Accções Europa	3,98	-	-	0,29	-	-	1,09	94,72	-	-	-	-	-	(0,08)	99.766,6	44,28	1	1.533,2	901,8	631,4	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	4,39	-	-	0,91	-	-	-	94,67	-	-	-	-	-	0,04	19.880,5	9,21	3	146,5	342,9	(196,4)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA *	1,20	-	-	1,28	-	-	-	97,53	-	-	-	-	-	(0,00)	112.650,8	52,17	1	873,2	330,6	542,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	1,78	-	-	0,59	-	-	-	98,34	-	-	-	-	-	(0,72)	13.760,7	6,37	4	870,2	697,8	172,5	
Santander Asset Management (++++)	Santander Accções América	3,47	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	96,60	-	(0,13)	69.628,7	32,25	2	2.191,0	814,1	1.377,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	6,35	-	-	-	-	-	8,98	79,46	-	-	-	-	-	(0,04)	5.032,8	-	-	46,3	90,4	(44,0)	
	Montepio Euro Financial Services	5,43	-	-	-	-	-	3,62	91,12	-	-	-	-	-	(0,17)	2.129,8	-	-	164,9	156,4	8,5	
	Montepio Euro Healthcare	15,80	-	-	-	-	-	-	82,82	-	-	-	-	-	(3,22)	10.840,4	-	-	309,2	163,3	145,8	
	Montepio Euro Telcos	10,02	-	-	-	-	-	3,40	82,78	-	-	-	-	-	(0,17)	2.419,4	-	-	40,4	84,2	(43,8)	
	Montepio Euro Utilities	7,49	-	-	-	-	-	5,69	84,09	-	-	-	-	-	(0,06)	8.039,8	100,00	1	7,4	208,5	(201,1)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	5,46	-	-	2,97	-	-	-	9,66	81,75	-	-	-	-	0,16	2.523,8	-	-	3,2	42,6	(39,4)	
	BPI Ações Mundiais *	3,95	-	-	0,77	-	-	-	17,56	78,02	-	-	-	-	(0,30)	29.797,4	-	-	751,3	880,7	(129,5)	
	BPI Ásia Pacifico	1,59	-	-	3,63	-	-	-	1,66	90,33	-	-	-	-	(1,49)	4.645,0	3,01	3	168,5	53,5	115,0	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	2,28	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	7.718,2	-	-	141,7	220,3	(78,6)	
	Caixa Ações Oriente (1)	5,53	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	14.095,3	-	-	652,8	228,8	424,0	
	Caixa Ações Líderes Globais *	1,16	-	-	0,02	-	-	-	36,15	62,69	0,28	-	-	-	(0,30)	1.066.667,6	88,68	1	51.532,7	19.609,0	31.923,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	4,10	-	-	0,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	20.050,4	-	-	395,7	221,3	174,4	
	NB Momentum	7,33	-	-	7,09	-	-	-	32,63	51,71	-	-	-	-	(1,35)	64.423,9	6,88	2	1.928,8	985,2	943,6	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection (1)	1,58	-	-	1,31	-	-	0,25	15,46	56,19	-	-	-	-	(0,17)	15.802,2	1,29	4	2.814,6	339,6	2.475,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	9,17	-	-	-	-	-	4,56	79,54	-	-	-	-	-	(2,68)	1.735,5	0,14	5	6,8	71,4	(64,6)	

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	4,62	63,81	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	135.885,7	48,05	1	3.177,9	2.572,7	605,3	
	Caixa Seleção Global Moderado *	6,97	-	19,58	0,54	-	-	-	-	-	42,40	29,61	0,93	-	(0,03)	844.706,2	-	-	49.315,0	9.873,3	39.441,7	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	7,22	-	24,71	0,35	-	-	-	-	-	57,78	9,99	-	-	(0,06)	342.668,4	-	-	26.969,8	3.527,4	23.442,5	
	Caixa Wealth Defensivo	3,78	24,06	34,57	0,40	-	-	-	-	-	15,71	20,51	0,95	-	0,03	162.507,9	-	-	-	105,6	(105,6)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,01	-	-	8,47	63,83	-	-	-	-	-	-	-	-	13,89	12.292,7	-	-	-	-	3,1	
	EuroBic Investimento	29,13	18,87	28,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,65	4.014,7	0,53	4	73,0	28,2	44,8	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	6,82	64,40	12,82	3,18	3,05	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,72)	15.708,2	0,51	5	817,8	1.490,3	(672,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,91	2,72	9,78	0,52	-	-	-	-	-	49,07	25,23	10,15	-	1,63	553.659,3	17,91	3	12.291,2	7.886,4	4.404,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,51	-	-	-	-	-	-	-	-	53,47	26,44	14,44	-	(0,85)	5.809,8	0,19	6	0,4	51,4	(51,0)	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 5	2,47	-	-	0,00	-	-	-	-	-	85,40	7,89	4,29	-	(0,05)	1.175,6	-	-	-	-	7,5	
	Popular Global 25	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	71,05	26,57	-	-	(0,12)	31.286,0	-	-	-	-	105,5	
	Santander Private Defensivo	4,61	-	-	1,59	-	-	-	-	-	81,32	10,30	2,57	0,03	(0,43)	60.432,4	-	-	840,0	1.341,0	(500,9)	
	Santander Private Moderado	7,86	-	-	2,72	-	-	-	-	-	62,64	25,11	2,28	0,03	(0,63)	175.055,0	-	-	2.261,7	792,6	1.469,1	
	Santander Select Defensivo	6,60	-	-	1,32	-	-	-	-	-	80,94	9,98	2,24	0,03	(1,11)	252.508,3	-	-	10.777,9	3.706,8	7.071,1	
	Santander Select Moderado	9,41	-	-	2,86	-	-	-	-	-	62,27	24,43	2,32	0,03	(1,33)	358.056,9	-	-	10.381,2	3.313,2	7.068,0	
	Santander Sustentável	11,09	-	40,05	1,57	-	-	-	-	-	16,47	-	-	-	0,00	(5,37)	136.102,4	32,82	2	4.098,4	936,6	3.161,8

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	1,70	-	-	0,00	-	-	-	-	-	26,50	58,97	13,15	-	(0,33)	8.322,0	-	-	45,8	102,3	(56,5)	
	BPI Universal	2,59	-	-	2,03	-	-	-	-	-	29,09	48,39	14,24	-	3,67	7.117,9	2,29	4	71,3	182,4	(111,1)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	7,52	-	-	0,92	-	-	-	-	-	40,47	49,35	1,91	-	(0,17)	212.188,9	-	-	10.576,8	3.110,8	7.466,0	
	Caixa Wealth Moderado	3,85	8,05	12,47	0,89	-	-	-	-	-	32,50	41,14	0,99	-	0,11	182.750,2	58,59	1	-	481,2	(481,2)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	20,26	34,39	4,10	9,56	-	-	-	-	-	19,03	12,31	1,90	-	(1,56)	9.017,4	1,34	5	1.035,7	607,3	428,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,81	-	8,70	0,89	-	-	-	-	-	36,44	44,08	7,14	-	0,94	108.003,5	16,02	3	2.240,9	1.811,1	429,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	9,37	-	-	-	-	-	-	-	-	35,31	51,22	5,35	-	(1,25)	5.385,2	0,80	6	368,8	330,8	38,0	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 50	6,61	-	-	-	-	-	-	-	-	40,61	52,82	-	-	(0,04)	27.457,7	-	-	-	101,0	(101,0)	
	Santander Private Dinâmico	5,56	-	-	8,76	-	-	-	-	1,18	32,67	50,68	2,04	0,03	(0,93)	16.556,9	-	-	115,0	55,0	60,0	
	Santander Select Dinâmico	6,38	-	-	7,38	-	-	-	-	1,53	32,67	51,61	2,28	0,03	(1,88)	97.314,5	20,97	2	3.220,3	1.624,2	1.596,0	

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	5,09	-	-	0,67	-	-	-	-	-	31,42	60,71	1,95	-	0,17	13.722,1	16,85	2	-	-	-	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	14,65	2,28	-	4,91	-	-	-	-	-	6,99	3,02	-	-	(2,06)	4.426,1	5,44	5	684,8	84,9	599,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	5,77	-	1,51	1,23	-	-	-	-	27,81	42,39	-	-	-	3,94	42.489,7	52,18	1	838,4	532,6	305,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	6,52	-	-	-	-	-	-	-	-	1,81	92,00	0,61	-	(0,95)	3.614,3	-	-	48,6	143,4	(94,8)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	11,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,07	-	-	(0,15)	6.370,5	12,26	4	62,6	22,5	40,1	
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 75	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	15,68	83,04	-	-	0,82	10.807,1	13,27	3	-	33,7	(33,7)	

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 Geston Activos SGLIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,17	67,10	5,53	0,00	-	-	-	-	-	4,82	19,66	-	-	(0,79)	47.228,8	-	-	1.918,7	1.067,9	850,8	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3,64	52,61	4,94	-	-	-	-	-	-	-	37,43	-	-	(1,62)	34.473,6	-	-	1.902,9	425,8	1.477,1	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3,29	32,77	4,36	-	-	-	-	-	-	1,46	56,30	-	-	(2,01)	37.475,3	-	-	1.762,7	176,6	1.586,0	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	4,48	83,10	7,96	-	-	-	-	-	-	-	6,43	-	-	(1,98)	40.008,8	-	-	708,2	520,8	187,4	
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	3,94	81,11	9,05	-	-	-	-	-	-	-	7,25	-	-	(1,34)	18.455,7	6,01	5	1.136,1	749,0	387,1		
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,50	-	-	0,72	-	-	-	-	-	0,34	1,11	-	-	(0,20)	1.773,7	-	-	11,9	6,4	5,4	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,36	50,89	13,24	0,15	-	-	-	-	-	0,90	3,43	-	-	(1,21)	599.907,0	-	-	6.849,3	2.792,4	4.056,8	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,47	76,71	17,01	0,41	1,01	0,59	-	-	-	-	2,17	-	-	(1,39)	752.036,3	-	-	15.323,1	3.839,3	11.483,7	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2,04	38,87	2,64	0,25	-	-	-	-	-	2,35	8,03	-	-	(0,45)	119.999,6	49,87	1	873,6	551,8	321,8	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	9,47	-	-	0,59	-	-	-	-	-	39,96	48,77	1,92	-	(0,70)	31.543,1	-	-	3.508,0	99,9	3.408,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8,33	-	44,48	0,28	-	-	-	-	-	37,58	9,92	-	-	(0,59)	68.730,5	-	-	6.866,3	468,2	6.398,1	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	9,47	-	22,18	0,37	-	-	-	-	-	38,59	29,63	0,97	-	(1,20)	109.722,7	7,11	4	13.372,3	1.994,1	11.378,3	
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	15,42	-	-	-	-	-	-	-	24,75	71,10	-	-	-	(11,26)	1.238,6	0,04	9	389,2	1,3	387,9	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	10,74	-	83,44	5,22	-	2,07	-	-	-	-	5,85	0,99	-	(8,31)	46.084,8	1,56	8	966,0	931,7	34,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,95	-	7,71	1,94	-	-	-	-	-	-	34,06	43,52	8,36	-	1,47	26.834,2	-	-	339,7	139,9	199,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	9,78	-	6,98	-	-	-	-	-	-	32,59	44,22	6,85	-	(0,43)	626,0	-	-	10,9	0,3	10,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	14,60	-	6,85	-	-	-	-	-	-	35,87	39,34	10,14	-	(6,80)	1.278,4	-	-	62,9	85,4	(22,5)	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,53	-	7,85	-	-	-	-	-	-	43,76	23,17	10,95	-	(0,25)	2.097,0	-	-	28,6	0,6	28,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	12,60	-	10,13	-	-	-	-	-	-	56,38	8,61	12,48	-	(0,20)	4.607,2	-	-	24,2	26,0	(1,8)	
Invest Gestão de Activos	IMGA Poupança PPR/OICVM	4,35	2,97	9,32	0,35	-	-	-	-	-	47,34	24,44	10,44	-	0,79	416.411,1	15,29	2	5.643,3	3.129,8	2.513,5	
Santander Asset Management (++++)	IMGA Ribeiro PPR/OICVM *	6,84	51,41	5,35	0,31	3,64	0,25	3,27	2,29	3,09	-	0,96	20,41	4,35	0,10	(2,27)	103.092,9	3,49				

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander PPA	13,90	-	-	-	-	-	85,58	0,98	-	-	-	-	-	(0,46)	582,2	100,00	1	2,1	11,2	(9,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	3,71	2,35	-	6,09	-	-	-	-	0,90	-	71,80	14,00	-	1,14	5.953,3	-	-	190,5	74,5	116,0	
	BPI Brasil	4,17	-	-	1,40	-	11,49	-	-	-	83,30	-	-	-	(0,35)	18.039,8	-	-	59,8	137,8	(78,0)	
	BPI Dinâmico	6,07	23,98	3,65	5,45	-	-	-	-	0,76	8,56	38,36	14,26	-	(1,08)	50.310,8	-	-	3.987,3	375,0	3.612,3	
	BPI Global	4,18	45,24	12,83	0,89	0,88	1,91	-	9,18	-	2,88	1,81	-	-	(2,66)	43.779,4	-	-	62,5	244,2	(181,8)	
	BPI Moderado	9,58	26,92	8,26	1,91	-	2,06	-	-	0,28	7,77	19,60	24,47	-	(0,84)	367.925,5	55,80	1	20.925,9	2.780,1	18.145,9	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	7,49	44,39	16,91	8,26	4,39	-	0,32	-	-	1,24	14,51	2,97	-	(0,48)	33.411,5	3,84	4	154,4	499,2	(344,8)	
IM Gestão de Activos	EuroBic Seleção TOP	5,13	-	-	-	-	-	-	-	-	13,09	-	82,06	-	(0,28)	5.392,2	-	-	7,6	-	7,6	
	IMGA Flexível (1)	10,66	24,30	11,87	1,96	-	-	-	-	-	24,74	19,09	9,02	-	(1,65)	11.057,7	1,89	5	969,0	320,7	648,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,43	-	4,26	-	-	-	3,16	88,98	-	1,52	-	-	-	(0,35)	8.967,7	-	-	1,2	179,1	(177,9)	
	Optimize Investimento Activo	3,68	-	1,94	1,78	-	-	0,99	33,44	55,81	0,91	-	-	-	1,47	15.521,7	-	-	275,1	389,4	(114,3)	
	Optimize Seleção Agressiva	2,38	-	-	0,09	-	-	-	-	-	22,94	74,48	-	-	0,11	6.446,2	-	-	40,8	82,9	(42,0)	
	Optimize Seleção Base	2,96	-	-	0,00	-	-	-	-	-	46,73	50,42	-	-	(0,12)	24.931,4	-	-	167,9	56,1	111,8	
	Optimize Seleção Defensiva	2,06	-	-	0,54	-	-	-	-	-	61,09	36,44	-	-	(0,13)	3.702,5	6,84	3	3,1	13,0	(9,9)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Rendimento	6,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,78	-	(0,23)	275.508,3	31,63	2	8.115,7	2.442,5	5.673,2	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Disponível	21,81	77,18	1,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	656.475,1	99,46	1	2.377,3	30.667,2	(28.289,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	7,43	34,54	22,50	-	-	-	0,67	25,06	-	-	3,32	6,22	-	0,26	3.570,5	0,54	2	2,4	181,2	(178,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,06	84,61	11,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01	14.321,6	41,66	2	36,0	349,6	(313,6)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	20,46	69,13	9,44	-	-	-	-	-	-	2,42	-	-	-	(1,45)	20.057,0	58,34	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+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.	85,24	-	-	2,41	-	-	-	-	-	-	-	12,45	-	(0,09)	1.329,1	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+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 (*)	2,37	-	-	0,93	-	-	-	25,63	71,20	-	-	-	-	(0,12)	5.049,4	28,63	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	8,39	-	-	1,18	-	-	-	-	88,87	-	-	-	1,90	(0,34)	10.611,4	-	-	825,0	-	825,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	27,91	-	-	0,93	-	-	-	-	-	19,21	53,67	2,01	-	(3,74)	1.974,3	71,37	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	10,44	-	-	0,54	-	-	-	-	29,26	-	31,27	29,48	-	(0,99)	8.461,4	-	-	90,9	36,6	54,3	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,64	-	-	2,41	-	-	-	-	22,56	-	-	73,80	-	0,59	109.808,9	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,31	-	-	1,91	-	-	-	-	22,26	-	-	75,69	-	(1,17)	69.928,1	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,62	-	-	2,57	-	-	-	-	16,66	-	24,74	56,15	-	(0,74)	63.790,3	99,11	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	56,57	4,42	-	6,57	5,57	-	-	-	-	-	28,35	4,59	-	(0,59)	2.262,1	0,89	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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro 2020 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.11.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	1.066.667.584	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	844.706.161	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	752.036.289	3
Caixa Disponível	Outros Fundos	656.475.128	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	599.907.002	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	553.659.273	6
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	481.795.004	7
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	422.190.544	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	416.411.100	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	367.925.461	10
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	358.056.899	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	354.410.125	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	342.668.399	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	297.653.357	14
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	277.785.300	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	275.508.305	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	252.508.344	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	240.408.083	18
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215.291.313	19
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	212.188.948	20
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	206.600.946	21
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	182.750.232	22
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	179.219.268	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	175.055.015	24
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	162.507.866	25
NB Capital *	F. Obrigações Euro	151.005.017	26
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	139.998.823	27
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	138.959.340	28
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	136.102.417	29
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	135.885.661	30
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	133.278.005	31
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	125.037.751	32
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	122.923.079	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	119.999.610	34
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	112.650.792	35
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	111.203.525	36
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109.808.930	37
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	109.722.684	38
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	108.003.499	39
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	103.092.870	40
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	99.766.570	41
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	97.314.499	42
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	82.107.774	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	71.265.054	44
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	69.928.114	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	69.628.688	46
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	68.730.467	47
NB Momentum	F.Acções Internacionais	64.423.892	48
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	63.844.870	49
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.790.268	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	60.863.306	51
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	60.432.357	52
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	57.809.223	53
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	50.310.825	54
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	47.410.196	55
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	47.228.823	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	46.084.786	57
BPI Global	Fundo Flexível	43.779.366	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	42.489.686	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	40.008.754	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	37.475.258	61
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	35.735.681	62
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	34.473.647	63
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.411.518	64
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	31.543.090	65
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	31.285.960	66
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	29.797.430	67
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	29.740.492	68
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	28.788.257	69
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	27.457.716	70
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.834.175	71
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.750.541	72
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	24.931.426	73
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	22.458.566	74
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22.125.827	75
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	21.891.144	76
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	20.729.592	77
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	20.196.151	78
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20.125.864	79
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.056.995	80
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	20.050.432	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI América	F.Acções América Norte	19.880.494	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	19.509.036	83
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.364.960	84
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	18.661.508	85
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	18.455.711	86
BPI Brasil	Fundo Flexível	18.039.811	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	17.036.192	88
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	16.743.119	89
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16.556.926	90
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Internacionais	15.802.192	91
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.708.153	92
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	15.650.250	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	15.521.659	94
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.496.356	95
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.404.261	96
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.321.584	97
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	14.141.048	98
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14.095.329	99
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	13.760.651	100
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.722.107	101
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	13.488.122	102
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.390.280	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	12.292.701	104
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.498.373	105
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	11.057.710	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.840.353	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.807.051	108
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.611.354	109
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.017.398	110
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	8.967.711	111
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.921.935	112
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	8.774.412	113
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.461.422	114
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.321.963	115
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.039.800	116
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7.718.191	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.117.917	118
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.079.473	119
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.446.162	120
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.370.510	121
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.953.260	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.809.797	123
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.392.219	124
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.385.150	125
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	5.049.356	126
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.032.756	127
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.645.036	128
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.607.207	129
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	4.426.066	130
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.277.995	131
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.187.505	132
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	4.148.158	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.014.713	134
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.702.486	135
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	3.614.296	136
Montepio Global	Outros Fundos	3.570.510	137
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.209.781	138
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	3.082.814	139
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.942.995	140
BPI África	F.Acções Internacionais	2.523.750	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.419.414	142
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.262.117	143
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.129.834	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.096.985	145
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1.991.065	146
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.974.305	147
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.923.722	148
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.773.735	149
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	1.738.043	150
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1.735.500	151
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.387.286	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.329.132	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.278.392	154
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	1.238.588	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.175.632	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	626.045	157
Santander PPA	F.PPA	582.226	158
TOTAL		14.195.467.282	

* - 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 99,93% do total gerido por FIM, no final de Novembro 2020 (Fonte: CMVM)

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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