



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Julho 2020

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	20
1.4.1 Acções versus Liquidez	20
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	21
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	22
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	23
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	23
2.2 Dos F.I.M.	27
3. Anexos	29
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	29
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	29

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho de 2020 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

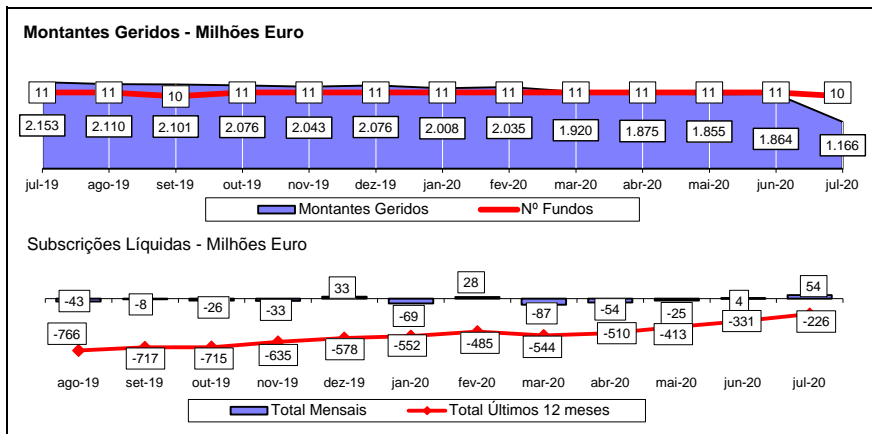
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sedeadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
16. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
17. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
18. **Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.

19. **Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
20. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
21. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
22. **Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
23. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
24. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
25. **Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
26. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

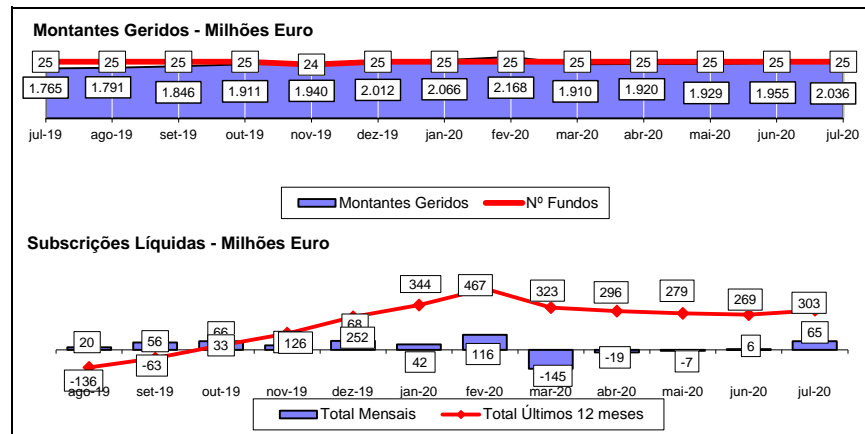
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
 - H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
 - I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.
27. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

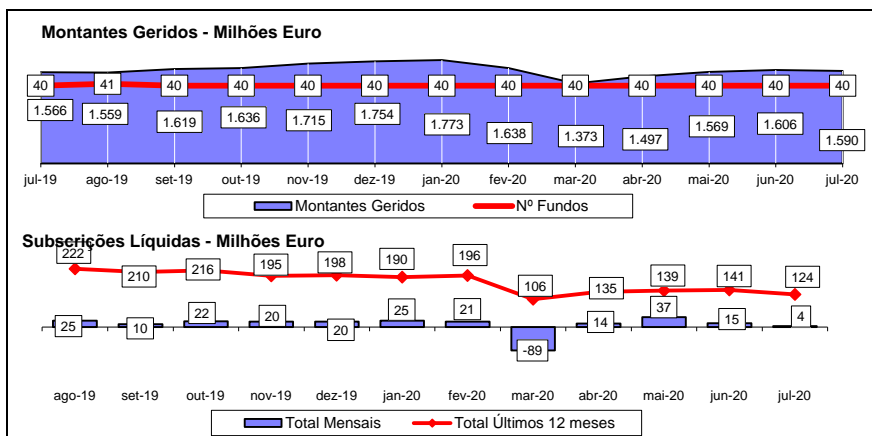
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



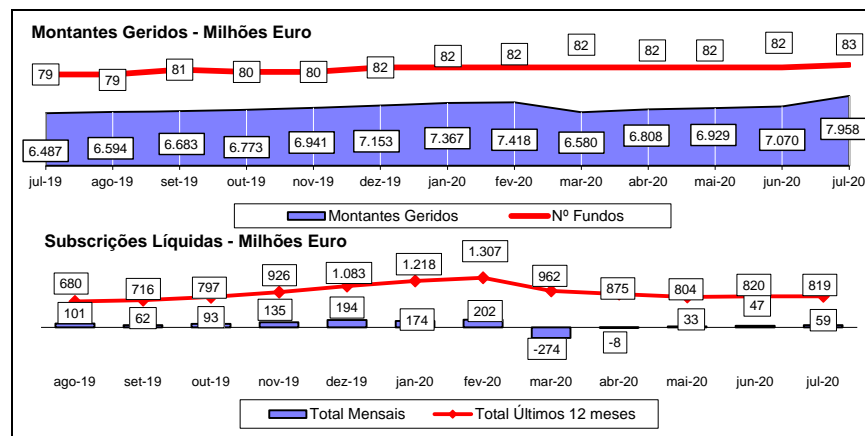
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



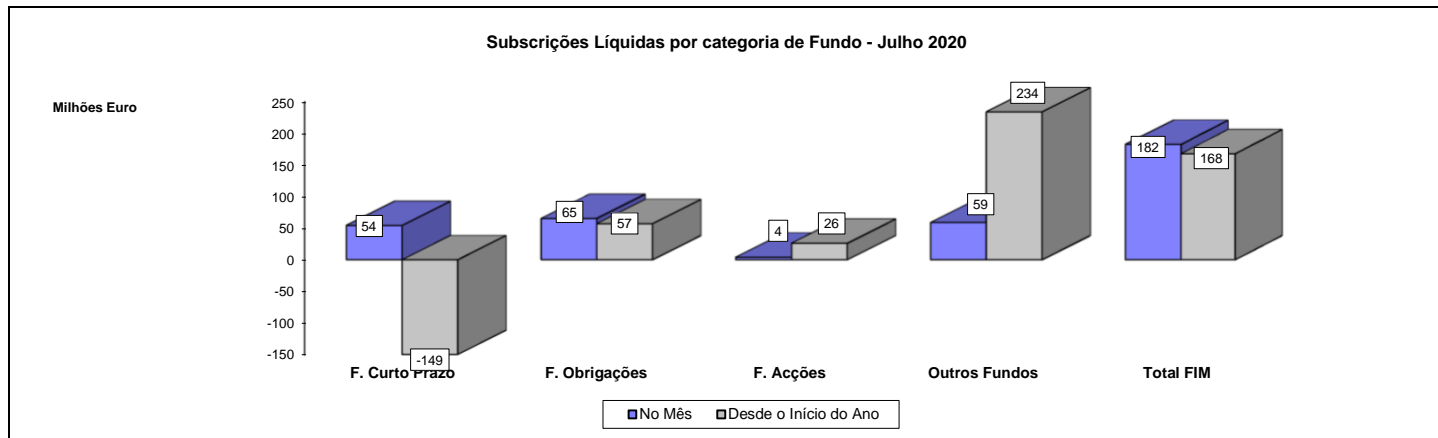
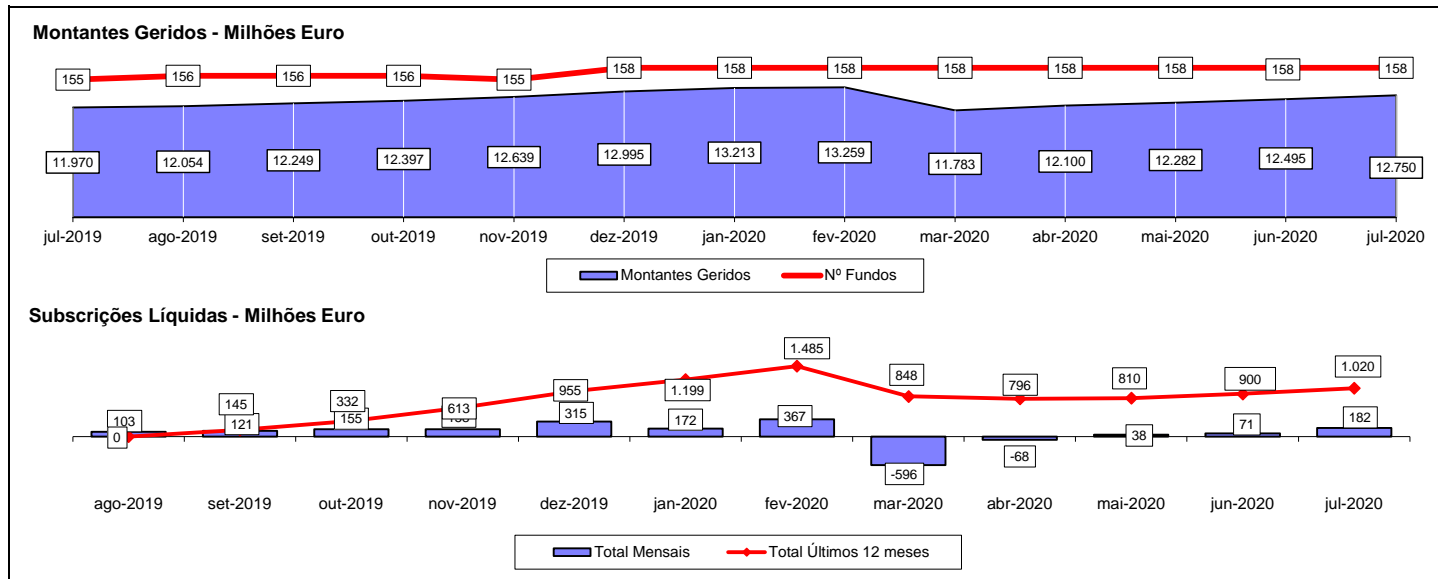
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Ações incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Ações.

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Julho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 julho 2020			Desde 31 de Julho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	31.117.820	5.890.374	25.227.446	161.118.948	101.687.375	59.431.574	93.878.453	72.609.630	21.268.822
F. Curto Prazo Euro	45.633.100	16.694.614	28.938.487	661.736.048	834.879.031	(173.142.983)	253.517.937	424.041.461	(170.523.523)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	18.701.331	9.310.326	9.391.006	319.157.558	275.188.759	43.968.799	129.754.950	180.578.406	(50.823.456)
F. Obrigações Euro	73.107.546	16.290.242	56.817.304	664.508.949	411.489.411	253.019.538	357.857.599	255.166.777	102.690.823
F. Obrigações Internacional	1.276.849	2.175.855	(899.006)	63.741.659	55.681.427	8.060.232	45.969.988	39.425.444	6.544.544
F. Acções Nacionais	518.126	556.837	(38.711)	8.786.346	21.774.275	(12.987.929)	4.968.521	11.822.349	(6.853.828)
F. Acções Ibéricas	177.545	116.334	61.211	3.166.976	7.743.021	(4.576.045)	2.678.002	5.532.490	(2.854.488)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.759.356	1.871.241	(111.885)	40.429.886	50.312.291	(9.882.404)	19.438.593	28.979.662	(9.541.069)
F. Acções da América do Norte	1.718.563	1.418.530	300.033	36.887.431	36.766.052	121.379	24.406.450	26.102.016	(1.695.565)
F. Acções Sectoriais	383.958	481.720	(97.762)	12.899.101	11.114.813	1.784.288	9.201.576	7.858.271	1.343.306
Outros F. Acções Internacionais	36.780.890	32.848.692	3.932.198	413.961.471	263.880.340	150.081.130	237.251.486	191.422.837	45.828.650
F. Multi-Activos Defensivos	65.358.064	29.623.028	35.735.036	833.311.919	547.073.830	286.238.089	400.783.276	344.453.269	56.330.007
F. Multi-Activos Equilibrados	9.647.582	6.946.186	2.701.396	165.222.576	144.866.829	20.355.747	76.671.351	92.504.470	(15.833.119)
F. Multi-Activos Agressivos	736.297	583.939	152.358	19.497.651	23.181.319	(3.683.668)	10.331.742	15.611.800	(5.280.058)
Fundos PPR	49.522.223	18.463.666	31.058.558	713.930.001	276.884.727	437.045.274	376.717.097	174.754.178	201.962.919
Fundos PPA	-	16.824	(16.824)	114.433	555.451	(441.018)	102.183	329.190	(227.007)
Outros Fundos	1.971.323	19.281.481	(17.310.158)	1.974.485	19.395.696	(17.421.210)	1.974.485	19.315.125	(17.340.640)
Fundos Flexíveis	12.726.955	6.457.188	6.269.767	286.670.922	134.150.575	152.520.348	128.164.148	93.577.958	34.586.190
F.I.A. de Obrigações	18.775	60.208	(41.433)	577.296	2.447.950	(1.870.655)	186.944	1.590.160	(1.403.217)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	6.675.812	(6.675.812)	-	15.652	(15.652)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	1.853.996	114.171.483	(112.317.487)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	120.213	2.150.435	(2.030.223)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	351.000	-	351.000	1.259.000	2.137.736	(878.736)	1.249.000	417.152	831.848
Outros F.I.A.	36.999	151.838	(114.840)	1.544.286	48.295.550	(46.751.264)	1.443.886	22.904.473	(21.460.587)
Sub- Total: F.I.A.	406.773	212.046	194.728	5.354.790	175.878.966	(170.524.176)	2.879.830	24.927.437	(22.047.607)
TOTAL	351.544.301	169.239.123	182.305.178	4.412.471.152	3.392.504.187	1.019.966.965	2.176.547.668	2.009.012.769	167.534.899

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Adicionalmente, também não são incluídas as subscrições e resgates, ocorridas em Junho de 2020, nos Fundos de uma outra Sociedade Gestora. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 julho 2020			Desde 31 de Julho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestio Activos SGIIC - Sucursal em Portugal	3.833.380	2.208.929	1.624.451	67.250.980	25.668.810	41.582.170	50.056.890	18.476.599	31.580.291
BPI Gestão de Activos	28.342.876	22.046.998	6.295.878	560.941.536	650.736.157	(89.794.621)	273.156.648	304.252.116	(31.095.469)
Caixa Gestão de Ativos	142.210.204	72.140.657	70.069.547	1.160.688.514	1.043.889.639	116.798.875	638.207.130	663.257.896	(25.050.766)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	39.750	1.162.548	(1.122.798)	6.221.241	11.874.207	(5.652.966)	2.399.803	7.128.159	(4.728.356)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB - SGFIM	30.164.497	11.911.904	18.252.593	364.682.640	287.010.576	77.672.064	183.986.252	165.198.604	18.787.647
Invest Gestão de Activos	2.064.277	182.508	1.881.769	40.479.483	7.349.596	33.129.887	24.176.584	6.465.225	17.711.359
IM Gestão de Ativos	112.624.413	34.665.839	77.958.574	1.440.877.168	833.053.651	607.823.517	674.024.412	501.386.756	172.637.656
LYNX Asset Managers	351.000	124.493	226.507	1.449.470	1.364.940	84.529	1.299.470	913.734	385.735
Montepio Gestão de Activos	2.722.054	3.352.043	(629.989)	83.900.927	76.955.820	6.945.107	30.818.825	48.159.742	(17.340.917)
Optimize Investment Partners	2.959.183	1.871.705	1.087.479	41.293.682	32.050.369	9.243.313	29.042.546	22.823.209	6.219.337
Popular Gestão de Activos	-	-	-	22.450	22.058.552	(22.036.102)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management	26.232.666	19.571.499	6.661.167	644.663.062	400.491.870	244.171.192	269.378.411	263.412.570	5.965.841
TOTAL	351.544.301	169.239.123	182.305.178	4.412.471.152	3.392.504.187	1.019.966.965	2.176.547.668	2.009.012.769	167.534.899

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Adicionalmente, também não são incluídas as subscrições e resgates, ocorridas em Junho de 2020, nos Fundos de uma outra Sociedade Gestora. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURC	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	202.924.253	83,3	223.872.894	83,3	110,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	19.953.512	8,2	12.955.651	4,8	64,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.212.301	11,2	32.060.087	11,9	117,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.596.195	(2,7)	-161.509	(0,1)	2,4
TOTAL	243.493.872	100,0	268.727.124	100,0	110,4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	437.120.484	27,0	255.708.802	28,5	58,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.649	0,0	14.790	0,0	94,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	88.254.969	5,4	12.991.262	1,4	14,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	106.841.202	6,6	119.304.501	13,3	111,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	998.205.173	61,6	518.912.523	57,8	52,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.909.578	(0,6)	-9.218.208	(1,0)	93,0
TOTAL	1.620.527.899	100,0	897.713.670	100,0	55,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURC	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	85.369.511	10,0	87.721.094	10,2	102,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.250.571	0,3	1.451.903	0,2	64,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	49.122.457	5,8	52.122.444	6,0	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	715.342.769	84,1	722.372.590	83,6	101,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	422.152	0,0	424.502	0,0	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	422.152	0,0	424.502	0,0	100,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.385.695	(0,3)	-19.434	(0,0)	0,8
TOTAL	850.121.764	100,0	864.073.099	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	90.248.649	10,3	100.344.231	10,7	111,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.358	0,0	57.992	0,0	94,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.349.096	0,3	849.958	0,1	36,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	228.813.276	26,1	268.406.721	28,5	117,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	548.742.919	62,6	562.739.916	59,8	102,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	135.618	0,0	133.201	0,0	98,2
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.008.759	0,1	1.016.632	0,1	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.008.759	0,1	1.016.632	0,1	100,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.294.882	0,6	7.919.013	0,8	149,6
TOTAL	876.654.558	100,0	941.467.665	100,0	107,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.616.190	2,9	4.127.672	2,1	73,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.385.007	1,7	4.479.671	2,3	132,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.396.847	0,7	1.397.717	0,7	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	18.870.370	9,7	19.241.176	9,8	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.854.496	4,1	7.516.039	3,8	95,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115.150.917	59,4	119.604.002	61,1	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	28.859.661	14,9	29.188.933	14,9	101,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.940.872	5,1	10.247.075	5,2	103,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	458.260	0,2	447.232	0,2	97,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	1.583.994	0,8	1.372.441	0,7	86,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	577.516	0,3	325.093	0,2	56,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.405.610	5,9	11.741.654	6,0	102,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	704.602	0,4	-1.820.420	(0,9)	(258,4)
TOTAL	193.821.217	100,0	195.801.537	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.680.073	14,5	18.541.987	17,3	118,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.202.688	3,9	3.906.132	3,6	92,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.308.493	1,2	1.280.615	1,2	97,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.016.800	0,9	1.005.400	0,9	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.016.800	0,9	1.005.400	0,9	98,9
- ACÇÕES NACIONAIS	84.346.788	77,8	81.961.304	76,6	97,2
Sub - total (Acções)	84.346.788	77,8	81.961.304	76,6	97,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.904.364	1,8	371.202	0,3	19,5
TOTAL	108.459.205	100,0	107.066.640	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	854.522	3,1	1.098.330	4,1	128,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.211.209	25,8	7.022.177	26,5	97,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	19.786.438	70,9	18.410.735	69,5	93,0
Sub - total (Acções)	26.997.647	96,7	25.432.912	96,0	94,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	53.032	0,2	-30.718	(0,1)	(57,9)
TOTAL	27.905.201	100,0	26.500.523	100,0	95,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.724.002	5,9	13.666.014	6,4	107,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.916.114	0,9	2.169.466	1,0	113,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	221	0,0	243	0,0	110,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	444.025	0,2	436.750	0,2	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	444.025	0,2	436.750	0,2	98,4
- ACÇÕES NACIONAIS	6.364.081	2,9	4.774.431	2,2	75,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	194.200.438	89,8	190.313.081	89,7	98,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	370.942	0,2	0		-
Sub - total (Acções)	200.935.461	92,9	195.087.512	91,9	97,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	180.712	0,1	913.434	0,4	505,5
TOTAL	216.200.534	100,0	212.273.418	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.597.444	3,8	6.608.915	3,3	87,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.054.755	2,0	4.138.765	2,1	102,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.209.887	1,6	3.124.600	1,6	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.209.887	1,6	3.124.600	1,6	97,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	188.718.650	93,6	183.996.640	93,1	97,5
Sub - total (Acções)	188.718.650	93,6	183.996.640	93,1	97,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.858.628	(0,9)	-318.406	(0,2)	17,1
TOTAL	201.722.108	100,0	197.550.514	100,0	97,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.524.575	9,4	3.269.147	9,0	92,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28.287	0,1	192.378	0,5	680,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.001.980	2,7	979.448	2,7	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.001.980	2,7	979.448	2,7	97,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.139.740	3,1	1.120.610	3,1	98,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	32.073.596	86,0	31.251.257	85,9	97,4
Sub - total (Acções)	33.213.336	89,0	32.371.867	88,9	97,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-469.217	(1,3)	-413.135	(1,1)	88,0
TOTAL	37.298.961	100,0	36.399.704	100,0	97,6

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.081.398	2,4	23.514.738	2,3	97,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.803.303	0,7	5.092.458	0,5	74,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	37.674.595	3,7	39.954.215	4,0	106,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37.674.595	3,7	39.954.215	4,0	106,1
- ACÇÕES NACIONAIS	167.363	0,0	115.124	0,0	68,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	322.669.265	31,8	334.762.843	33,2	103,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	626.607.378	61,8	609.303.651	60,4	97,2
Sub - total (Acções)	949.444.006	93,7	944.181.618	93,6	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.404.396	(0,4)	-3.573.288	(0,4)	81,1
TOTAL	1.013.598.905	100,0	1.009.169.741	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	142.107.066	5,3	157.180.362	5,7	110,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.547.471	1,1	32.683.490	1,2	110,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.850	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370.843.641	13,7	375.211.286	13,6	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	147.581.143	5,5	150.210.151	5,4	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.413.038	0,3	7.622.476	0,3	102,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.372.525.378	50,9	1.410.882.008	51,2	102,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	508.141.600	18,8	511.182.892	18,5	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	66.304.946	2,5	56.632.099	2,1	85,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	61.618.671	2,3	63.593.004	2,3	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.885.353.253	69,9	1.915.103.995	69,4	101,6
- ACÇÕES NACIONAIS	149.005	0,0	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	46.444.583	1,7	44.774.906	1,6	96,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.289.052	0,4	9.214.037	0,3	89,6
Sub - total (Acções)	56.882.640	2,1	53.988.943	2,0	94,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		173.247	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.347.496	(0,2)	2.086.769	0,1	(48,0)
TOTAL	2.697.299.277	100,0	2.757.853.724	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	41.321.248	6,8	43.861.956	7,1	106,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.398.951	2,0	13.193.617	2,1	106,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33.707.518	5,6	33.887.110	5,5	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16.719.315	2,8	16.639.249	2,7	99,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4.833.325	0,8	4.833.544	0,8	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	210.129.074	34,7	217.433.428	35,3	103,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	265.365.252	43,8	266.336.524	43,3	100,4
- UP's OUTROS FUNDOS	15.132.090	2,5	14.114.652	2,3	93,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.845.231	0,8	4.958.176	0,8	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	490.614.510	81,0	497.759.972	80,9	101,5
- ACÇÕES NACIONAIS	64.218	0,0	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.807.559	0,3	853.492	0,1	47,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.169.340	0,5	3.074.403	0,5	97,0
Sub - total (Acções)	5.041.116	0,8	3.927.895	0,6	77,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		23.943	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	735.645	0,1	1.287.754	0,2	175,1
TOTAL	605.383.535	100,0	615.539.672	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.517.557	4,6	2.966.052	3,8	84,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.567.969	2,1	1.704.248	2,2	108,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.000.525	1,3	1.014.043	1,3	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.129	0,1	99.262	0,1	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.223.043	12,1	10.320.952	13,4	111,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	51.836.842	68,2	53.226.261	69,1	102,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.778.491	2,3	1.643.468	2,1	92,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	677.651	0,9	668.620	0,9	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.160.724	81,8	64.522.062	83,7	103,8
- ACÇÕES NACIONAIS	38.551	0,1	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.148.635	2,8	1.646.642	2,1	76,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.361.877	4,4	3.459.548	4,5	102,9
Sub - total (Acções)	5.549.063	7,3	5.106.191	6,6	92,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.400.091	1,8	986.521	1,3	70,5
TOTAL	75.974.710	100,0	77.066.998	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	113.633.009	4,3	107.916.246	4,0	95,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.460.077	0,6	34.551.885	1,3	223,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.194.645	0,1	2.896.111	0,1	90,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.455.754	13,3	350.266.587	13,0	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.272.117	0,5	11.125.451	0,4	90,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.275.975.656	48,4	1.309.796.825	48,6	102,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.674.930	0,4	11.284.038	0,4	96,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	458.603.196	17,4	454.813.268	16,9	99,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	280.582.670	10,7	310.156.564	11,5	110,5
- UP's OUTROS FUNDOS	68.487.873	2,6	61.509.447	2,3	89,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	60.295.152	2,3	61.198.573	2,3	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	747.378.587	28,4	765.280.707	28,4	102,4
- ACÇÕES NACIONAIS	3.440.577	0,1	3.061.557	0,1	89,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	12.677.217	0,5	11.061.177	0,4	87,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	34.332.375	1,3	34.376.470	1,3	100,1
Sub - total (Acções)	50.450.169	1,9	48.499.203	1,8	96,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.851.629	(0,3)	-6.967.752	(0,3)	101,7
TOTAL	2.633.938.468	100,0	2.695.847.874	100,0	102,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	68.527	11,7	60.504	10,7	88,3
- ACÇÕES NACIONAIS	521.590	88,8	506.154	89,4	97,0
Sub - total (Acções)	521.590	88,8	506.154	89,4	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.468	(0,4)	-783	(0,1)	31,7
TOTAL	587.648	100,0	565.875	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	40.245.262	5,3	42.685.312	5,5	106,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.922.841	1,0	11.205.040	1,4	141,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.103.716	4,7	38.769.959	5,0	107,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.788.835	1,7	12.911.706	1,7	101,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.708.906	19,2	148.543.709	19,1	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.207.446	0,3	2.369.323	0,3	107,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.454.894	0,2	1.454.375	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	40.493.444	5,3	41.941.570	5,4	103,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.973.641	12,8	96.499.975	12,4	98,5
- UP's OUTROS FUNDOS	331.020.862	43,3	329.824.658	42,3	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	29.595.493	3,9	29.897.031	3,8	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	441.347.348	57,7	439.823.547	56,4	99,7
- ACÇÕES NACIONAIS	976.646	0,1	554.180	0,1	56,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.415.486	2,3	17.379.000	2,2	99,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	27.650.560	3,6	30.175.447	3,9	109,1
Sub - total (Acções)	46.042.691	6,0	48.108.627	6,2	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.545.760	0,2	5.341.303	0,7	345,5
TOTAL	764.508.298	100,0	779.655.555	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.919.711	11,3	4.363.538	12,5	111,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.696.292	10,7	3.716.918	10,7	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.390.492	79,0	26.718.193	76,7	97,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	132.766	0,4	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	132.766	0,4	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-481.224	(1,4)	14.937	0,0	(3,1)
TOTAL	34.658.036	100,0	34.813.586	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.127.707	85,3	1.127.241	85,2	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25.282	1,9	24.846	1,9	98,3
- UP's OUTROS FUNDOS	171.718	13,0	169.196	12,8	98,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	171.718	13,0	169.196	12,8	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.002	(0,2)	1.475	0,1	(73,7)
TOTAL	1.322.705	100,0	1.322.757	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.521.909	11,6	932.199	6,9	61,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	495.778	3,8	847.003	6,3	170,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	443.633	3,4	445.304	3,3	100,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	822.105	6,3	841.618	6,2	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	83.510	0,6	68.273	0,5	81,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.349.248	10,3	1.355.195	10,1	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.075.433	8,2	1.051.441	7,8	97,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.724.850	66,5	9.368.241	69,5	107,4
Sub - total (Acções)	9.800.283	74,7	10.419.682	77,3	106,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,7	91.590	0,7	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-139.147	(1,1)	-162.850	(1,2)	117,0
TOTAL	13.118.368	100,0	13.482.818	100,0	102,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39.113.169	14,3	40.442.643	14,8	103,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.877.120	3,2	10.703.867	3,9	120,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.653	0,0	99.772	0,0	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.067	0,0	100.342	0,0	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	223.404	0,1	213.091	0,1	95,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.363.243	10,0	27.453.911	10,1	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	626.771	0,2	633.234	0,2	101,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	19.367.409	7,1	19.578.293	7,2	101,1
- UP's OUTROS FUNDOS	179.057.316	65,5	174.116.000	63,9	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.493.874	12,3	33.582.191	12,3	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	192.920.865	70,6	188.199.246	69,1	97,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.458.043	(0,5)	-805.694	(0,3)	55,3
TOTAL	273.370.108	100,0	272.535.458	100,0	99,7

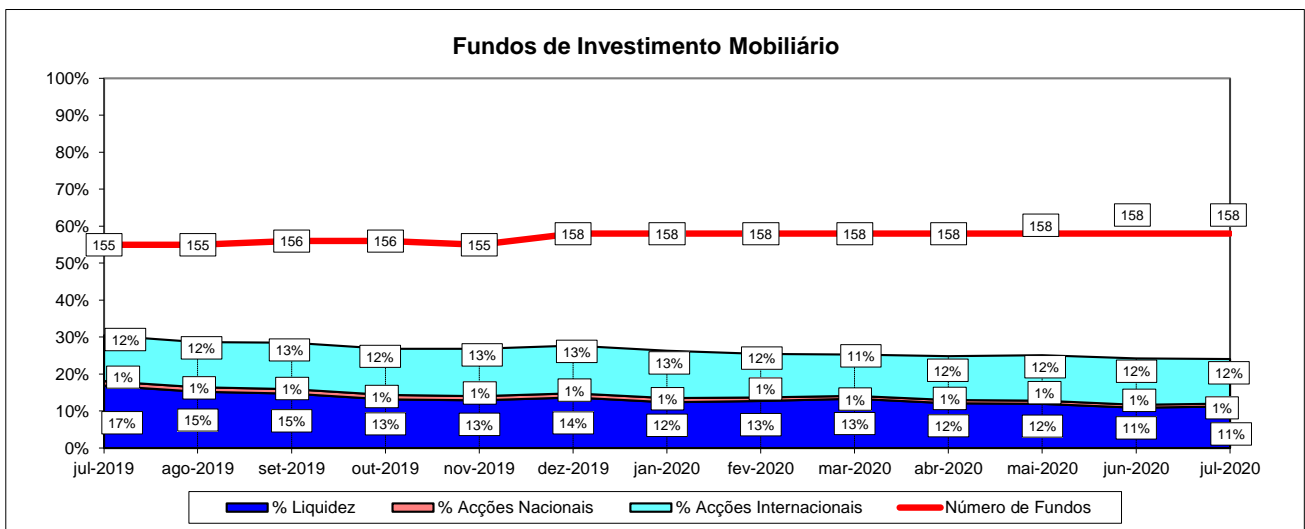
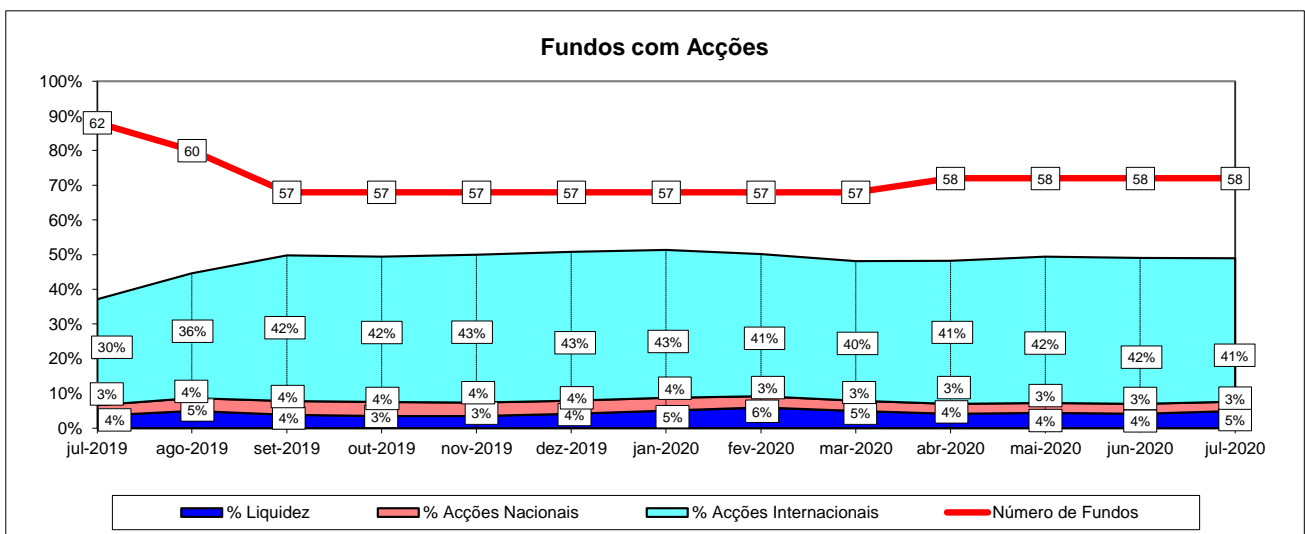
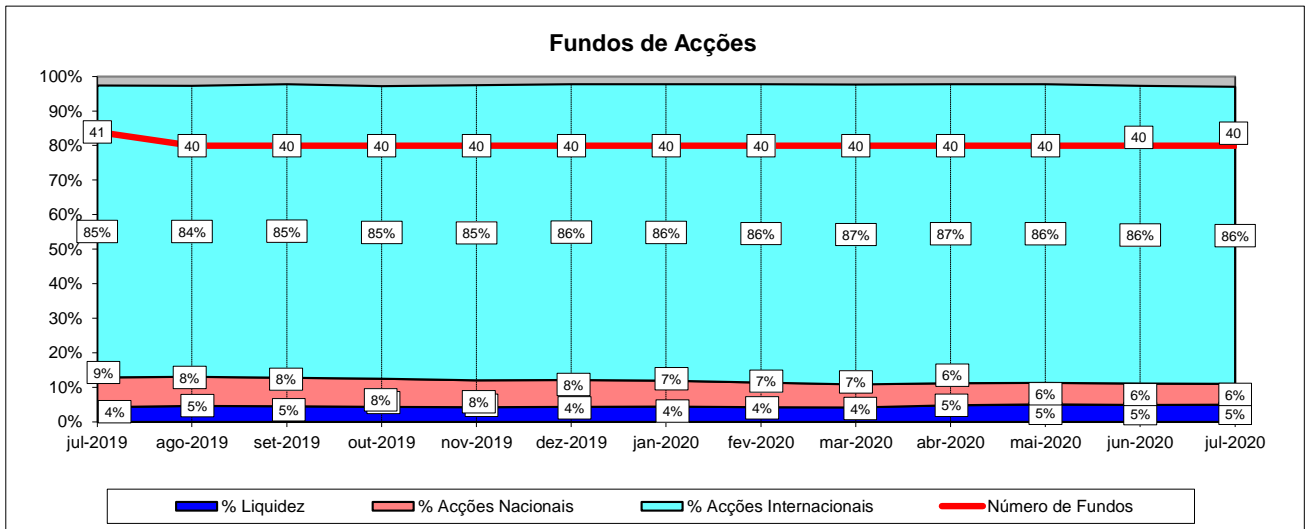
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45.682.495	14,2	46.865.620	14,5	102,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.398.180	2,9	11.575.716	3,6	123,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	99.653	0,0	99.772	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.696.292	1,1	3.716.918	1,2	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.490.559	8,5	26.818.535	8,3	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	223.404	0,1	213.091	0,1	95,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.363.243	8,5	27.453.911	8,5	100,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.203.170	0,4	1.078.537	0,3	89,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.189.514	6,3	20.419.911	6,3	101,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	179.312.544	55,6	174.353.468	54,1	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.493.874	10,4	33.582.191	10,4	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	194.574.597	60,3	189.723.637	58,9	97,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.075.433	0,3	1.051.441	0,3	97,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.724.850	2,7	9.368.241	2,9	107,4
Sub - total (Acções)	9.800.283	3,0	10.419.682	3,2	106,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,0	91.590	0,0	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.080.416	(0,6)	-952.133	(0,3)	45,8
TOTAL	322.469.217	100,0	322.154.619	100,0	99,9

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	573.693	12,3	177.439.293	23,8	30.929,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	0		46.429.795	6,2	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.013.061	21,6	12.079.491	1,6	1.192,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.645.331	35,1	508.414.422	68,3	30.900,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	112.614	2,4	115.328	0,0	102,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	349.405	7,5	346.331	0,0	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	462.019	9,9	461.659	0,1	99,9
- ACÇÕES NACIONAIS	30.885	0,7	26.700	0,0	86,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	965.143	20,6	938.579	0,1	97,2
Sub - total (Acções)	996.028	21,3	965.279	0,1	96,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.754	(0,2)	-1.361.636	(0,2)	17.560,2
TOTAL	4.682.378	100,0	744.428.303	100,0	15.898,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2020		julho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.272.889.959	10,2	1.317.449.167	10,3	103,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	92.559.965	0,7	121.059.516	0,9	130,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	117.799.142	0,9	79.072.171	0,6	67,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.204.670.720	9,6	1.277.926.611	10,0	106,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.915.448	0,3	31.553.195	0,2	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.022.184.610	32,2	4.117.491.885	32,3	102,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.514.097	0,4	50.811.061	0,4	100,6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.651.461	0,3	33.741.831	0,3	100,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.103.661.702	16,8	2.148.273.300	16,8	102,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.268.244.470	10,2	1.304.116.103	10,2	102,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	663.620.801	5,3	639.450.234	5,0	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	191.103.587	1,5	194.222.688	1,5	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.878.074.847	31,0	3.931.358.779	30,8	101,4
- ACÇÕES NACIONAIS	104.450.651	0,8	99.142.237	0,8	94,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	651.263.791	5,2	652.443.152	5,1	100,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	903.225.024	7,2	882.968.438	6,9	97,8
Sub - total (Acções)	1.658.939.467	13,3	1.634.553.827	12,8	98,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,0	288.781	0,0	319,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-27.094.384	(0,2)	-5.931.425	(0,0)	21,9
TOTAL	12.494.647.755	100,0	12.749.856.256	100,0	102,0

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2019 - Julho 2020)



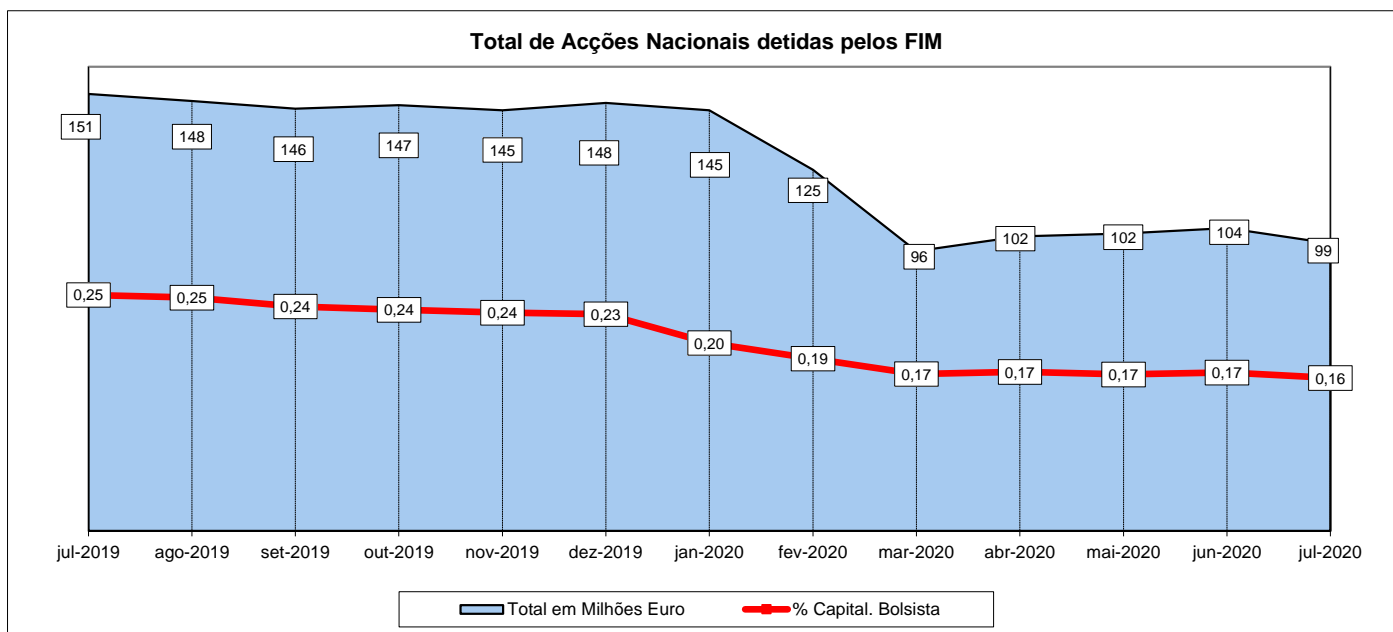
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Julho de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2020				julho 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	1.557.390	COFINA	6,10%	6.254.578	1.519.862
Impresa SGPS	3,95%	6.637.879	925.984	Impresa SGPS	3,63%	6.104.944	811.958
Novabase	3,37%	1.057.469	3.288.729	Novabase	3,37%	1.057.469	3.405.050
SONAE CAPITAL	2,80%	7.002.066	3.557.050	SONAE CAPITAL	2,80%	7.002.066	3.360.992
Ibersol SGPS	1,61%	579.160	3.011.632	Ibersol SGPS	1,61%	579.160	3.162.214
CTT - Correios de Portugal S	1,36%	2.033.473	4.290.628	CTT - Correios de Portugal S	1,36%	2.033.473	4.626.151
Ramada	1,25%	321.232	1.252.805	Ramada	1,25%	321.232	1.021.518
Sonae Indústria	1,03%	465.981	316.867	Sonae Indústria	1,03%	465.981	307.547
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.230.016	V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.217.204
SONAE SGPS	0,61%	12.272.298	7.878.815	Altri, SGPS SA	0,60%	1.232.629	5.169.646
Altri, SGPS SA	0,60%	1.226.629	5.235.253	SONAE SGPS	0,56%	11.107.298	6.597.735
Mota-Engil SGPS	0,53%	1.262.573	1.441.858	Mota-Engil SGPS	0,53%	1.262.573	1.477.210
NOS SGPS	0,49%	2.522.256	9.796.442	NOS SGPS	0,51%	2.626.226	9.843.095
BCP	0,45%	67.538.622	7.226.633	BCP	0,46%	69.268.622	6.802.179
Corticeira Amorim	0,40%	536.718	5.410.117	SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.972.276
SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.904.052	Corticeira Amorim	0,40%	528.898	5.220.223
THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.810.395	6.081.695	THE NAVIGATOR COMP	0,38%	2.756.395	5.827.019
REN	0,38%	2.527.547	6.141.939	REN	0,36%	2.375.047	5.818.865
SEMAPA	0,25%	207.006	1.674.679	SEMAPA	0,25%	207.006	1.583.596
PHAROL	0,22%	1.990.000	204.970	PHAROL	0,23%	2.040.000	242.352
TOTAL 20 +		119.767.574	72.427.554	TOTAL 20 +		119.745.289	69.986.692



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

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-07-2020) - 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	Tit. Particip.	REV REH	Suiça e Noruega	REV REH	Internacionais	REV REH	Operações Regularizar	REV REH		
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%) (%)	Equip. Euro	(%) (%)	Equip. Intern.	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Internacion.	(%) (%)	Nacionais	(%) (%)	Noruega	(%) (%)	Internacionais	(%) (%)	(%) (%)	(%) (%)		
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc)	7.447,95	1 5	0,04	0 0	9.715,02	1 6	-	-	95.296,79	2 59	-	-	-	-	49.294,61	1 31	-	-	-	-	-	-	-	(741,87)	13 (0)	161.012,55
BPI Gestão de Activos	166.941,70	12 7	40.734,57	34 2	328.908,42	26 13	22.404,15	71 1	1.319.292,17	33 53	31.318,32	62 1	40.256,18	21 2	404.549,50	10 16	12.865,82	13 1	46.022,48	7 2	91.996,75	10 4	(9.167,13)	155 (0)	2.496.122,92	
Caixa Gestão de Activos (+)	438.355,13	31 10	20.590,91	17 0	386.382,84	30 9	-	-	991.708,95	24 23	-	-	83.323,30	43 2	1.292.017,90	33 30	3.686,71	4 0	380.801,12	58 9	653.745,57	74 15	(10.662,05)	180 (0)	4.239.950,37	
Crédito Agrícola Gest	3.687,17	0 18	-	-	1.899,51	0 10	-	-	14.370,38	0 72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,20	(0)	19.985,25	
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.174,74	1 32	1.065,29	1 3	8.332,20	1 22	-	-	5.146,02	0 14	7.171,49	14 19	-	-	-	-	-	-	-	-	1.504,15	0 4	2.345,41	(40)	6	37.739,30
GFM Capital - SICAF AIF	28,62	0 1	87,21	0 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.051,44	0 24	3.137,29	0 73	(7,92)	0 (0)	4.296,64	
GNB Fundos Mobiliários (+)	56.154,13	4 10	10.135,70	8 2	164.484,81	13 29	5.005,88	16 1	207.877,00	5 37	5.324,12	10 1	4.001,65	2 1	25.740,23	1 5	14.758,95	15 3	34.347,27	5 6	30.854,87	3 5	8.371,20	(141)	1	567.055,80
IM Gestão de Ativos	502.437,42	36 20	19.683,53	16 1	210.830,38	16 8	-	-	795.631,25	19 32	-	-	41.839,97	22 2	813.621,08	21 33	14.385,10	15 1	42.120,72	6 2	38.249,01	4 2	13.067,02	(220)	1	2.491.865,47
Invest Gestão de Activos	5.671,92	0 6	309,20	0 0	5.426,90	0 6	259,61	1 0	47.028,12	50	3.567,11	7 4	708,02	0 1	22.333,89	1 24	4.567,42	5 5	4.136,09	1 4	1.138,23	0 1	(1.572,11)	27 (2)	93.574,40	
LYNX Asset Managers	3.481,71	0 26	759,80	1 6	154,39	0 1	-	-	750,47	0 6	213,09	0 2	-	-	1.988,43	0 15	-	-	-	-	6.230,95	1 46	(261,57)	4 (2)	13.408,85	
Montepio Gestão de Activos	26.336,67	2 16	-	-	13.705,96	1 8	-	-	56.105,78	35	-	-	2.148,50	1 1	20.443,84	1 13	3.068,00	3 2	40.833,26	6 25	-	-	(657,12)	11 (0)	161.984,91	
Optimize Investment Partners	4.573,56	0 3	479,96	0 0	12.568,96	1 9	3.883,56	12 3	9.484,80	0 7	3.216,93	6 2	14.565,70	7 11	63.716,98	2 47	403,84	0 0	14.910,27	2 11	6.847,17	1 5	(81,10)	1 (0)	134.570,64	
Santander Asset Management (++)	169.230,65	12 7	27.213,31	22 1	135.517,21	11 6	-	-	574.800,16	14 25	-	-	7.379,38	4 0	1.237.652,32	31 53	45.406,36	46 2	88.220,51	14 4	49.264,44	6 2	(6.592,38)	111 (0)	2.328.289,16	
Total	1.396.521,34	100 11	121.059,52	100 1	1.277.926,61	100 10	31.553,20	100 0	4.117.491,86	100 32	50.811,06	100 0	194.222,69	100 2	3.931.358,78	100 31	99.142,24	100 1	652.443,15	100 5	882.968,44	100 7	-5.931,45	100 0	12.749.856,26	

(+) - 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 uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Julho 2020 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	95,21	4,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	120.733,8			2.622,5	1.961,3	661,2	
	IMGA Money Market *	82,36	17,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	147.993,3	100,00	1	28.495,3	3.929,0	24.566,3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	26,88	53,62	20,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,90)	409.086,1	45,57	1	5.217,0	7.934,6	(2.717,7)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,32	19,12	31,63	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	22.573,6	2,51	5	4,8	170,7	(166,0)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,70	51,08	2,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	15.350,7	-	-	699,7	216,6	483,2	
	IMGA Liquidez	45,32	50,61	5,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,81)	240.968,4	28,55	2	35.270,8	5.466,7	29.804,1	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	63,72	33,55	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,23)	1.937,9	0,22	6	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,12	75,37	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	62.551,7	6,97	4	1.452,2	1.563,7	(111,5)	
Santander Asset Management (++)	Popular Obrigações Curto Prazo *	12,53	66,48	21,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	9.362,2	-	-	0,1	97,1	(97,0)	
	Santander Obrigações Curto Prazo *	10,57	82,00	8,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	135.883,1	16,18	3	2.988,6	1.245,1	1.743,5	

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 (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 Activos (+)	Caixagest Obrigações	5,16	91,20	3,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	207.843,8	24,05	2	2.620,3	1.213,0	1.407,2	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10,97	84,10	4,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22	170.257,9	-	-	4.174,1	2.403,2	1.770,8	
	IMGA Euro Taxa Variável	15,92	78,31	5,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	279.570,4	52,06	1	7.460,9	3.752,2	3.708,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,87	70,38	5,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	10.380,6	1,20	4	136,6	67,1	69,5	
Santander Asset Management (++)	Santander MultiCrédito	6,74	83,36	10,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	196.020,4	22,69	3	4.309,5	1.874,8	2.434,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	5,08	1,48	94,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,29)	21.733,2	-	-	381,8	533,7	(151,9)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,10	97,76	-	-	1,26	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,12)	10.595,5	3,43	5	40,2	102,7	(62,5)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo *	15,95	4,49	79,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,14	69.162,0	-	-	28.668,3	51,3	28.617,0	
	Caixagest Obrigações Mais	1,73	97,09	0,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	147.972,2	23,06	3	78,1	2.663,6	(2.585,5)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Obrigações Europa	7,18	-	87,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,16	113.497,2	-	-	13.638,2	2.092,0	11.546,2	
	NB Capital *	16,34	70,12	13,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	121.534,2	-	-	11.978,2	3.511,4	8.466,8	
	NB Capital Plus	10,07	88,94	0,97	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	71.682,4	32,58	2	1.338,3	2.485,9	(1.147,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	8,45	-	91,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	12.611,3	-	-	1.736,7	711,1	1.025,6	
	IMGA Rendimento Mais	9,33	79,81	9,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,82	104.287,5	-	-	2.367,4	812,5	1.554,9	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	9,68	68,07	22,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	2.660,8	-	-	10,0	9,5	0,5	
	IMGA Rendimento Semestral	15,14	76,34	7,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	198.233,8	33,76	1	12.185,5	2.556,0	9.629,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,76	-	82,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.504,6	1,43	6	172,9	88,3	84,6	
Santander Asset Management (++)	SAM Carteiras Conservador	8,15	91,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	21.266,8	-	-	435,5	350,8	84,7	
	Santander Multi Taxa Fixa	17,54	1,23	81,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	32.726,2	5,73	4	76,5	321,4	(244,9)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,75	67,38	6,22	2,85	19,00	4,27	-	-	-	-	-	-	-	(1,48)	121.885,9	62,25	1	296,9	1.263,3	(966,4)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus *	6,64	69,89	16,11	1,28	6,26	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	44.951,9	22,96	2	757,0	474,8	282,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	2,26	-	15,33	0,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,56	13.869,6	7,08	4	220,0	301,0	(81,0)	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	0,63	40,12	15,20	2,07	21,31	15,30	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	15.094,2	7,71	3	2,9	136,8	(133,9)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	7,66	-	22,72	-	-	-	66,43	-	-	-	-	-	-	3,20	17.194,2	16,06	4	393,5	181,5	211,9	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	23,57	-	-	-	-	-	76,66	-	-	-	-	-	-	(0,23)	18.177,5	16,98	2	40,9	94,4	(53,6)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	9,35	7,30	-	-	-	-	76,53	-	-	-	-	5,73	-	1,08	17.537,7	16,38	3	3,2	58,5	(55,4)	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções Portugal	20,86	-	-	0,00	-	-	79,74	-	-	-	-	-	-	(0,60)	54.157,3	50,58	1	80,6	222,3	(141,7)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,69	-	-	-	-	-	35,50	61,54	-	-	-	-	-	(0,73)	2.637,7	9,95	3	7,2	2,2	5,0	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	2,80	-	-	-	-	-	21,35	75,54	-	-	-	-	-	0,32	17.271,7	65,18	1	122,6	68,7	53,9	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	5,73	-	-	-	-	-	25,60	68,36	-	-	-	-	-	0,31	1.731,5	6,53	4	15,7	30,3	(14,5)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,81	-	-	-	-	-	43,51	51,03	-	-	-	-	-	(0,35)	3.619,6	13,66	2	9,5	1,7	7,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	16,80	-	-	-	-	-	30,73	57,27	-	-	-	-	-	(4,79)	1.240,1	4,68	5	22,5	13,5	9,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	7,39	-	-	1,81	-	-	1,08	90,06	-	-	-	-	-	(0,33)	25.947,4	-	-	182,2	214,0	(31,8)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	7,37	-	-	0,02	-	-	1,49	91,30	-	-	-	-	-	(0,18)	6.778,3	15,42	2	30,5	49,8	(19,4)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,35	-	-	0,03	-	-	-	90,16	-	-	-	-	-	7,46	21.434,0	10,10	4	139,6	395,0	(255,4)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Ações Europa	22,90	-	-	4,09	-	-	3,88	69,86	-	-	-	-	-	(0,73)	18.838,5	8,87	6	172,5	185,6	(13,1)	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	0,45	-	-	2,53	-	-	1,49	95,61	-	-	-	-	-	(0,07)	25.735,2	12,12	3	373,6	423,5	(50,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	10,87	-	-	-	-	-	22,34	66,91	-	-	-	-	-	(0,11)	3.993,8	-	-	6,2	28,1	(21,9)	
	Montepio Ações Europa	9,30	-	-	-	-	-	4,38	83,49	-	-	-	2,85	-	(0,03)	15.298,6	9,09	5	103,7	135,5	(31,8)	
Santander Asset Management (++)	Popular Ações	3,28	-	0,01	-	-	-	1,66	95,23	-	-	-	-	-	(0,18)	2.982,1	-	-	-	13,6	(13,6)	
	Santander Accções Europa	4,78	-	-	0,30	-	-	1,83	93,55	-	-	-	-	-	(0,46)	91.265,6	44,40	1	751,2	426,1	325,1	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	2,82	-	-	4,46	-	-	-	93,03	-	-	-	-	-	(0,30)	17.451,4	8,83	3	67,6	184,5	(116,9)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA *	2,26	-	-	0,66	-	-	-	97,11	-	-	-	-	-	(0,03)	110.377,1	55,87	1	339,5	451,3	(111,8)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	4,49	-	-	0,72	-	-	-	94,99	-	-	-	-	-	(0,20)	11.911,3	6,03	4	349,9	244,8	101,1	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções América	5,33	-	-	4,41	-	-	-	85,22	-	-	-	5,40	-	(0,36)	57.810,7	29,26	2	965,5	537,9	427,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Eurofinanceiras	1,09	-	-	2,12	-	-	1,08	96,60	-	-	-	-	-	(0,90)	9.065,1	24,90	2	7,7	32,2	(24,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8,83	-	-	-	-	-	9,23	77,02	-	-	-	4,99	-	(0,07)	4.611,4	-	-	28,8	78,2	(49,4)	
	Montepio Euro Financial Services	12,09	-	-	-	-	-	3,28	84,84	-	-	-	-	-	(0,21)	1.947,4	-	-	10,8	61,8	(51,0)	
	Montepio Euro Helthcare	13,71	-	-	-	-	-	-	85,45	-	-	-	4,17	-	(3,33)	10.651,2	-	-	239,4	121,5	117,9	
	Montepio Euro Telcos	10,55	-	-	-	-	-	3,94	81,53	-	-	-	3,87	-	0,11	2.352,8	-	-	19,1	67,7	(48,6)	
	Montepio Euro Utilities	10,55	-	-	-	-	-	5,66	80,68	-	-	-	2,76	-	0,35	7.771,8	75,10	1	78,1	120,2	(42,2)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	8,54	-	-	0,57	-	-	-	5,70	86,71	-	-	-	-	(1,51)	2.400,1	-	-	3,4	12,2	(8,8)	
	BPI Ações Mundiais *	4,34	-	-	1,77	-	-	-	19,30	74,75	-	-	-	-	(0,15)	27.407,4	-	-	825,3	544,7	280,6	
	BPI Ásia Pacífico	5,90	-	-	1,74	-	-	-	1,57	90,95	-	-	1,55	-	(1,71)	3.573,1	3,31	3	200,5	73,5	127,0	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	3,63	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	96,54	-	(0,20)	7.006,8	-	-	37,9	125,2	(87,3)	
	Caixa Ações Oriente (1)	4,16	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	96,11	-	(0,39)	11.961,4	-	-	132,0	214,1	(82,1)	
	Caixa Ações Lideres Globais *	1,82	-	-	0,07	-	-	-	35,33	63,14	-	-	-	-	(0,35)	865.346,6	87,66	1	34.344,6	30.683,3	3.661,2	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	5,63	-	-	1,34	-	-	-	-	-	-	-	93,79	-	(0,77)	17.400,6	-	-	58,1	64,3	(6,2)	
	NB Momentum	6,39	-	-	6,15	-	-	-	34,49	50,27	-	-	2,90	-	(0,20)	58.046,8	7,48	2	993,5	1.018,5	(24,9)	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection	3,23	-	-	0,89	-	-	0,34	18,56	65,49	-	-	11,74	-	(0,24)	11.827,8	-	-	85,1	78,4	6,7	
	IMGA Mercados Emergentes	5,13	-	-	1,84	-	-	-	-	-	-	-	93,35	-	(0,32)	2.228,1	1,39	4	98,7	6,7	92,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	12,74	-	-	-	-	-	4,55	75,37	-	-	-	10,04	-	(2,70)	1.651,9	0,16	5	1,8	27,7	(25,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	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 (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,95	63,69	-	0,01	-	-	-	32,50	-	-	-	-	-	(0,15)	131.115,8	-	-	2.228,1	1.637,6	590,5	
	Caixa Seleção Global Moderado *	8,29	-	19,02	0,50	-	-	-	-	-	42,29	29,30	0,96	-	(0,37)	689.534,3	-	-	35.377,4	6.887,7	28.489,7	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	6,54	-	24,07	0,34	-	-	-	-	-	60,06	10,01	-	-	(1,01)	262.049,8	-	-	12.613,7	3.417,7	9.195,9	
	Caixa Wealth Defensivo	3,82	24,06	34,82	0,49	-	-	-	-	-	15,22	20,52	0,89	-	0,17	161.332,5	45,11	1	30,0	197,5	167,5	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,00	-	-	9,36	63,87	-	-	-	13,40	-	-	-	-	13,38	11.229,0	-	-	-	2,5	(2,5)	
	EuroBic Investimento	26,41	21,09	30,29	-	-	-	-	-	-	22,21	-	-	-	22,21	3.936,7	0,55	5	35,0	989,3	(954,3)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	4,59	61,35	14,98	2,18	2,87	-	-	-	-	-	10,24	-	3,04	0,75	15.696,9	0,57	4	170,8	592,5	(421,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,11	3,35	12,92	1,83	-	-	-	0,42	1,48	51,79	19,12	5,47	-	1,51	519.527,8	18,84	3	9.391,3	5.845,1	3.546,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	7,01	-	-	-	-	-	-	-	-	53,94	24,56	15,30	-	(0,82)	5.941,7	0,22	6	46,0	203,0	(157,0)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 5	7,29	-	-	0,00	-	-	-	-	-	83,81	5,40	4,21	-	(0,72)	1.175,0	-	-	-	128,6	(128,6)	
	Popular Global 25	9,42	-	-	-	-	-	-	-	-	70,42	22,30	-	-	(2,14)	30.979,4	-	-	-	181,2	(181,2)	
	Santander Private Defensivo	4,16	-	-	1,41	-	-	-	-	-	87,26	4,81	2,50	-	(0,15)	59.432,8	-	-	20,0	303,3	(283,3)	
	Santander Private Moderado	6,03	-	-	2,12	-	-	-	-	-	68,62	21,15	2,27	0,02	(0,22)	168.360,8	-	-	405,0	2.588,0	(2.183,0)	
	Santander Select Defensivo	5,18	-	-	1,21	-	-	-	-	-	86,71	4,78	2,28	-	(0,17)	237.574,4	-	-	1.492,7	1.820,6	(327,9)	
	Santander Select Moderado	6,72	-	-	2,35	-	-	-	-	-	68,29	20,48	2,38	0,02	(0,24)	335.126,0	-	-	1.979,6	3.769,1	(1.789,5)	
	Santander Sustentável	6,34	-	43,38	1,18	-	-	-	-	-	30,76	18,91	-	0,04	(0,62)	124.840,8	34,72	2	1.568,6	1.059,4	509,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6,53	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	27,42	50,77	15,45	-	(0,29)	7.899,9	-	-	22,6	45,6	(23,0)
	BPI Universal	1,90	-	-	5,39	-	-	-	-	2,04	35,62	49,17	6,07	-	(0,18)	7.098,8	2,44	4	9,5	34,1	(24,6)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	10,24	-	-	0,82	-	-	-	-	-	38,89	48,81	1,56	-	(0,32)	179.417,0	-	-	6.467,9	1.856,5	4.611,4	
	Caixa Wealth Moderado	4,37	7,94	13,01	0,70	-	-	-	-	-	31,24	41,54	0,80	-	0,35	175.560,9	57,67	1	310,0	1.950,5	(1.640,5)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	17,81	35,18	4,81	6,47	-	-	-	-	-	26,90	7,07	2,17	-	(0,41)	7.698,2	1,25	5	316,8	448,4	(131,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	4,99	-	10,48	2,69	-	-	-	0,84	3,02	33,52	37,03	5,16	-	2,28	101.883,9	16,55	3	1.352,0	1.026,0	326,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	5,93	-	-	-	-	-	-	-	-	37,77	51,93	5,64	-	(1,27)	5.087,0	0,83	6	226,8	347,0	(120,2)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 50	13,37	-	-	-	-	-	-	-	-	41,29	47,50	-	-	(2,15)	26.564,2	-	-	-	131,3	(131,3)	
	Santander Private Dinâmico	6,19	-	-	7,64	-	-	-	-	4,51	37,88	42,01	2,09	0,02	(0,35)	15.446,5	-	-	-	186,0	(186,0)	
	Santander Select Dinâmico	6,65	-	-	6,38	-	-	-	-	4,49	37,31	43,10	2,39	0,02	(0,36)	88.883,3	21,26	2	941,9	920,8	21,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 (+)	Caixa Wealth Arrojado	4,96	-	-	1,26	-	-	-	-	-	30,59	60,68	2,01	-	0,50	13.745,8	17,84	2	-	-	-	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	5,04	2,66	-	5,66	-	-	-	31,28	44,96	-	8,78	1,88	-	(0,26)	3.728,5	4,84	5	100,4	7,6	92,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,36	-	2,60	3,39	-	-	-	1,23	4,58	-	10,04	70,27	3,43	-	3,09	38.962,8	50,56	1	459,4	193,3	266,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,03	94,73	0,68	-	(0,62)	4.886,6	-	-	3,3	299,4	(296,1)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,12	-	-	(0,14)	5.480,7	13,45	3	173,3	67,1	106,2	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 75	8,38	-	-	-	-	-	-	-	-	17,31	76,65	-	-	(2,34)	10.262,5	13,32	4	-	16,6	(16,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	5,29	64,36	5,42	0,00	-	-	-	-	-	5,14	19,93	-	-	(0,15)	43.697,1	-	-	664,9	779,2	(114,3)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	5,88	48,66	5,11	-	-	-	-	-	-	2,00	39,38	-	-	(1,02)	32.062,7	-	-	1.069,0	163,8	905,1	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3,23	30,65	5,08	-	-	-	-	-	-	1,57	59,85	-	-	(0,37)	34.534,9	-	-	205,4	318,1	(112,8)	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,74	82,35	7,59	-	-	-	-	-	-	6,68	-	-	-	(0,36)	38.054,2	-	-	947,6	649,9	297,7	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	5,62	76,19	8,42	-	-	-	-	-	-	10,43	-	-	-	(0,66)	12.663,7	5,97	4	946,5	297,9	648,7	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,89	-	-	2,50	-	-	-	0,54	1,15	-	-	91,56	1,52	-	(0,17)	1.563,6	-	-	25,4	0,5	24,9
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,81	49,42	14,26	3,17	-	-	-	0,66	3,19	-	16,85	10,94	1,62	-	(0,93)	568.486,7	-	-	4.742,9	2.740,1	2.002,8
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,18	77,78	14,27	0,46	1,09	0,65	-	-	-	2,75	-	-	-	(0,18)	710.951,0	-	-	6.758,9	4.464,4	2.294,5	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	-	37,81	1,48	3,95	-	-	-	1,26	6,41	-	11,53	34,92	3,01	-	(0,36)	111.049,2	51,64	1	707,5	416,4	291,1
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	11,80	-	-	0,57	-	-	-	-	-	39,13	47,93	1,87	-	(1,30)	20.780,0	-	-	1.463,1	126,0	1.337,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	11,51	-	42,96	0,29	-	-	-	-	-	37,77	9,21	-	-	(1,74)	48.817,5	-	-	5.732,8	478,2	5.254,6	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	14,03	-	21,38	0,39	-	-	-	-	-	38,11	27,62	0,88	-	(2,40)	74.028,0	5,33	5	9.477,8	416,5	9.061,3	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB PPR/OICVM	2,96	-	74,12	4,79	-	11,55	-	-	-	-	3,59	-	-	2,99	43.335,5	1,61	8	558,9	335,3	223,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	5,54	-	10,04	2,23	-	-	-	0,82	2,98	-	33,15	37,29	6,56	-	1,39	24.912,1	-	-	627,7	221,6	406,0
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	9,11	-	6,64	-	-	-	-	-	-	33,45	44,51	6,96	-	(0,66)	563,1	-	-	7,4	0,7	6,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8,42	-	6,61	-	-	-	-	-	-	36,07	38,91	9,94	-	0,05	1.308,3	-	-	37,5	0,9	36,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11,55	-	9,68	-	-	-	-	-	-	44,86	23,21	10,71	-	(0,01)	1.670,1	-	-	53,7	2,6	51,2	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,73	-	10,04	-	-	-	-	-	-	56,11	8,60	12,75	-	0,77	4.563,4	-	-	59,4	94,4	(35,1)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	5,19	3,60	12,45	1,08	-	-	-	0,42	1,48	-	48,48	20,05	6,37	-	0,87	396.949,5	15,95	2	4.316,9	3.061,5	1.255,4
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6,07	52,28	6,03	0,34	3,97																

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++)	Santander PPA	10,69	-	-	-	-	-	89,45	-	-	-	-	-	-	(0,14)	565,9	100,00	1	-	16,8	(16,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	5,96	2,01	5,80	4,32	-	-	-	-	-	1,00	-	69,70	11,42	(0,22)	5.362,9	-	-	90,9	163,1	(72,1)	
	BPI Brasil	4,63	-	-	1,44	-	12,34	-	-	81,92	-	-	-	-	(0,33)	17.707,9	-	-	91,5	126,5	(35,0)	
	BPI Dinâmico	3,79	19,73	4,88	3,41	-	-	-	-	-	0,87	17,08	34,78	14,72	0,74	43.789,1	-	-	972,8	221,3	751,5	
	BPI Global	2,86	43,74	6,39	0,46	0,72	6,18	0,30	9,87	23,81	-	4,17	1,70	-	(0,21)	42.619,9	-	-	39,2	271,5	(232,4)	
	BPI Moderado	4,98	33,18	7,68	2,28	-	2,47	-	-	-	0,33	4,20	17,57	26,22	1,09	312.903,7	54,18	1	7.235,6	2.466,6	4.769,0	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	3,37	46,34	17,31	5,56	6,35	-	0,29	-	-	-	1,24	10,91	2,99	5,64	32.467,6	4,16	4	40,9	601,2	(560,3)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,86	-	74,35	(0,41)	5.297,9	-	-	0,1	983,6	(983,5)	
	IMGA Flexível (1)	17,46	23,71	9,58	0,62	-	-	-	-	-	-	24,87	11,74	9,63	2,39	9.652,5	1,92	5	146,4	242,3	(95,9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,18	-	14,22	0,09	-	3,75	2,00	74,95	-	-	1,42	1,71	-	(0,32)	9.340,7	-	-	28,3	2,1	26,2	
	Optimize Investimento Activo	3,23	-	11,73	0,02	-	-	1,02	42,52	38,05	-	2,65	-	-	0,79	14.512,9	-	-	240,9	7,7	233,2	
	Optimize Seleção Agressiva	3,90	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	24,16	71,76	-	(0,12)	5.987,6	-	-	64,4	20,9	43,5	
	Optimize Seleção Base	4,69	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	48,10	47,32	-	(0,11)	23.796,7	-	-	511,6	34,8	476,8	
	Optimize Seleção Defensiva	2,58	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	62,03	35,50	-	(0,12)	4.007,1	7,39	3	48,7	308,7	(259,9)	
Santander Asset Management (++)	Santander Rendimento	7,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,13	(0,12)	252.209,2	32,35	2	3.215,6	1.007,0	2.208,6	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Disponível	30,19	68,50	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	739.795,2	99,38	1	1.970,9	19.219,3	(17.248,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	11,79	35,66	21,96	-	-	-	0,58	20,26	-	-	2,49	7,48	-	(0,21)	4.633,1	0,62	2	0,4	62,2	(61,7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Oportunidades - F.I.A.	4,56	83,27	12,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	14.828,3	42,59	2	18,8	60,2	(41,4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	18,45	71,90	9,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,14	19.985,3	57,41	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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.	85,22	-	-	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	12,79	-	1.322,8	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,67	-	-	2,03	-	-	-	24,47	73,02	-	-	-	-	(0,18)	4.296,6	31,87	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	4,87	-	-	10,17	-	-	-	-	85,54	-	-	-	-	1,26	7.284,1	-	-	351,0	-	351,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	28,85	-	-	1,01	-	-	-	-	-	-	23,41	44,25	3,59	(1,11)	1.902,1	68,13	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Energias Renováveis - F.I.A.	37,30	-	-	0,40	-	-	-	-	-	2,79	-	23,98	36,61	(1,09)	7.796,2	-	-	37,0	27,3	9,7	
	Caixa Imobiliário Internacional - F.I.A.	20,02	-	-	5,10	-	-	-	-	-	-	10,28	-	-	0,45	129.523,4	-	-	-	-	-	
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	6,89	-	-	1,44	-	-	-	-	-	-	15,24	-	-	(1,15)	71.875,3	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	8,85	-	-	4,97	-	-	-	-	-	4,86	-	29,00	53,10	(0,79)	61.055,8	99,16	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	58,80	4,39	-	-	9,33	-	-	-	-	-	27,72	-	-	(0,23)	2.284,8	0,84	2	-	124,5	(124,5)	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

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

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	865.665.608	1
Caixa Disponível	Outros Fundos	739.795.237	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	710.951.038	3
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	689.534.311	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	568.486.665	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	519.527.760	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	409.086.102	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	396.949.489	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	335.126.048	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	312.903.678	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	307.798.976	11
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	279.570.365	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	262.049.801	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	252.209.157	14
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	240.968.395	15
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	237.574.365	16
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.843.772	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	198.233.793	18
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	196.020.441	19
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	179.416.978	20
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	175.560.859	21
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	170.257.893	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	168.360.772	23
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	161.332.484	24
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	147.993.306	25
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	147.972.186	26
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	135.883.145	27
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	131.115.809	28
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	129.523.367	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	124.840.836	30
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	121.885.892	31
NB Capital *	F. Obrigações Euro	121.534.189	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	120.733.817	33
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	113.497.176	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	111.049.162	35
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	110.377.102	36
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	104.287.518	37
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	101.883.881	38
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91.265.552	39
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	89.954.843	40
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	88.883.338	41
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	74.027.960	42
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	71.875.346	43
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	71.682.370	44
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	69.161.977	45
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	66.272.137	46
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	62.551.679	47
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.055.815	48
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	59.432.830	49
NB Momentum	F.Acções Internacionais	58.046.757	50
Santander Ações América	F.Acções América Norte	57.810.663	51
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	54.157.288	52
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	48.817.517	53
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44.951.901	54
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	43.789.056	55
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	43.697.090	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	43.335.530	57
BPI Global	Fundo Flexível	42.619.871	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	38.962.805	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	38.054.190	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	34.534.874	61
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	32.726.236	62
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.467.627	63
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	32.062.668	64
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.979.429	65
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	27.407.386	66
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.564.201	67
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.947.357	68
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.735.245	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	24.912.067	70
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.796.726	71
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23.309.053	72
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	22.573.627	73
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.733.198	74
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.433.950	75
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	21.266.790	76
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	20.779.971	77
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.985.254	78
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.941.655	79
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18.838.473	80
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	18.177.458	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Brasil	Fundo Flexível	17.707.889	82
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	17.537.655	83
BPI América	F.Acções América Norte	17.451.429	84
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	17.400.625	85
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	17.271.737	86
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	17.194.239	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16.609.975	88
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.696.947	89
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15.446.527	90
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.350.666	91
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	15.298.582	92
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.094.175	93
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.828.331	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	14.512.884	95
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	13.869.570	96
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.745.847	97
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.504.644	98
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	12.663.726	99
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	12.611.319	100
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	11.961.445	101
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	11.911.321	102
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.827.815	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	11.228.989	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.651.218	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.595.454	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.380.627	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.262.543	108
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	9.652.487	109
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9.362.162	110
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.340.652	111
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	9.065.087	112
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	7.899.871	113
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.796.156	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.771.825	115
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	7.698.199	116
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	7.284.109	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.098.830	118
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7.006.812	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.778.346	120
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	5.987.642	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.941.672	122
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.480.663	123
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.362.900	124
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.297.862	125
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.086.988	126
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.886.593	127
Montepio Global	Outros Fundos	4.633.067	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.611.403	129
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.563.396	130
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.296.637	131
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.007.125	132
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.993.814	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	3.936.680	134
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.728.547	135
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.619.561	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.573.127	137
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	2.982.099	138
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	2.970.749	139
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.660.817	140
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.637.663	141
BPI África	F.Acções Internacionais	2.400.148	142
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.352.761	143
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.284.775	144
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.228.120	145
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	1.947.410	146
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.937.894	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.902.073	148
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1.731.500	149
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.670.147	150
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1.651.898	151
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.563.619	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.322.757	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.308.297	154
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.240.062	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.174.992	156
Santander PPA	F.PPA	565.875	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	563.081	158
TOTAL		12.749.856.256	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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