



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Janeiro 2021

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	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 sediadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções 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.

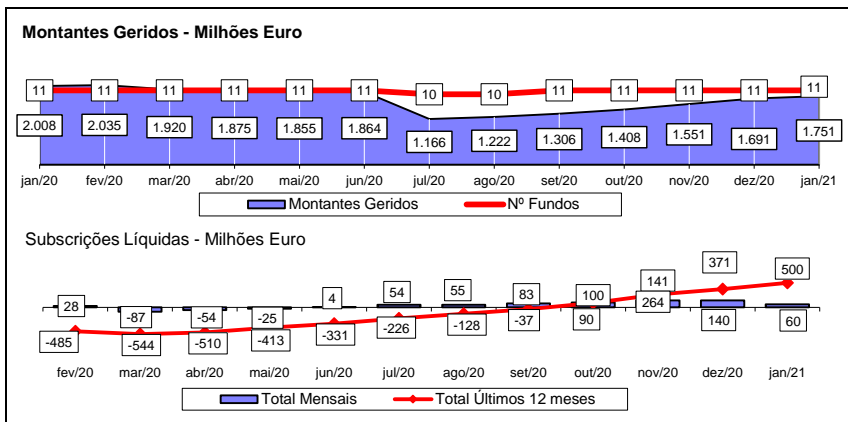
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

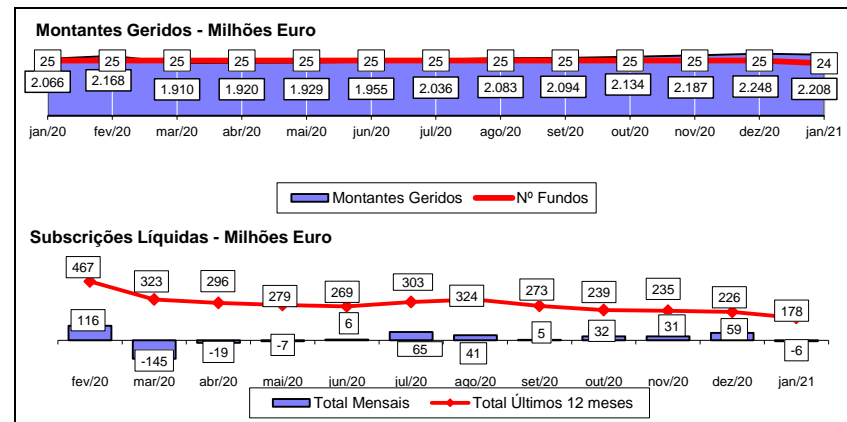
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

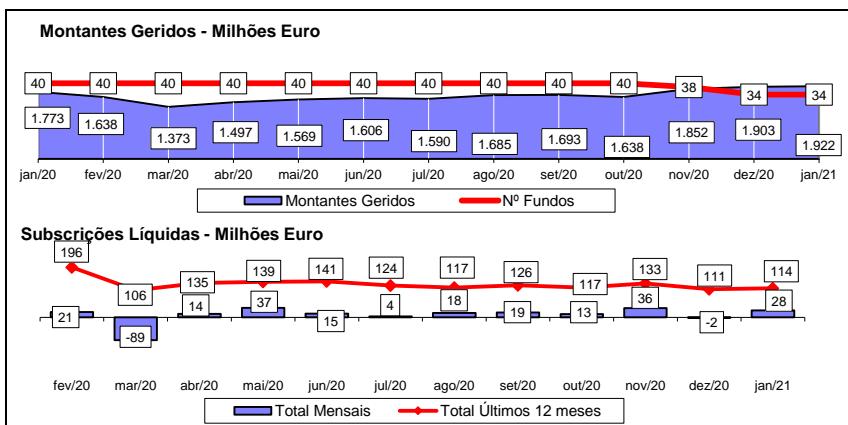
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



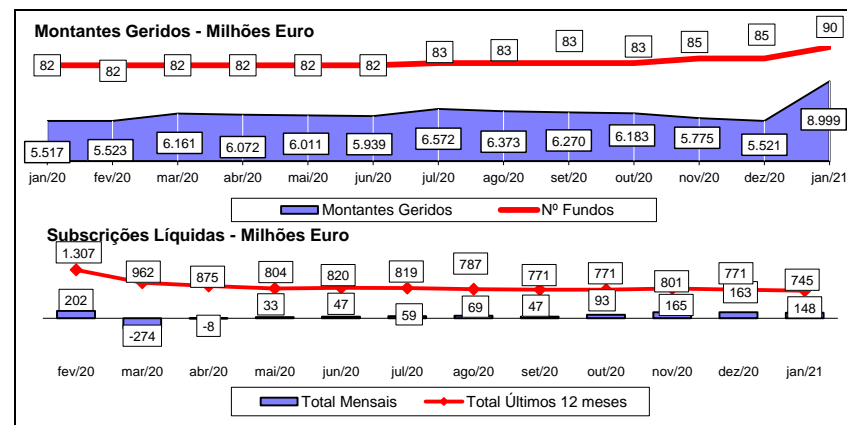
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



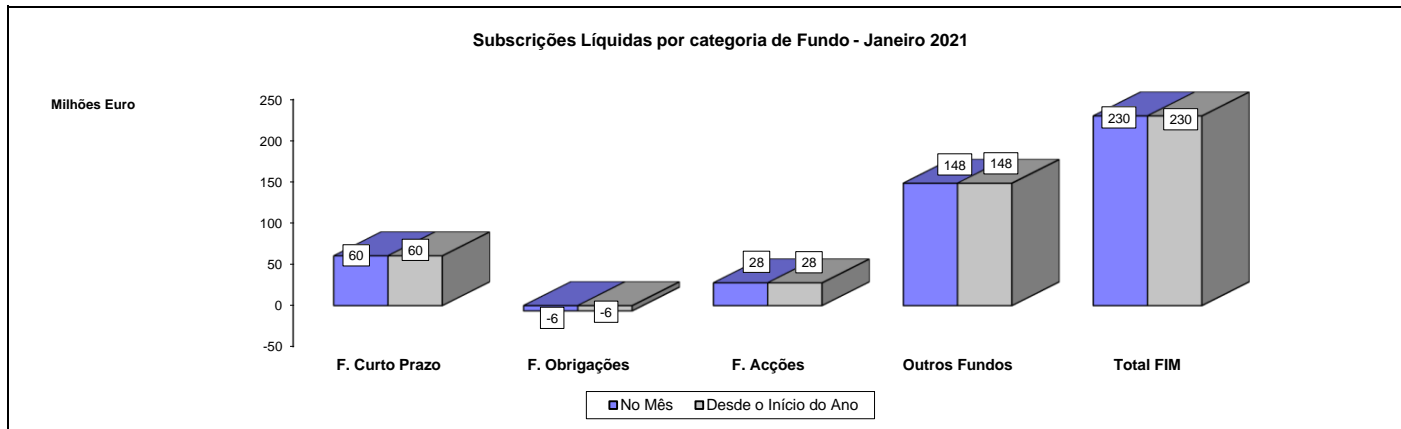
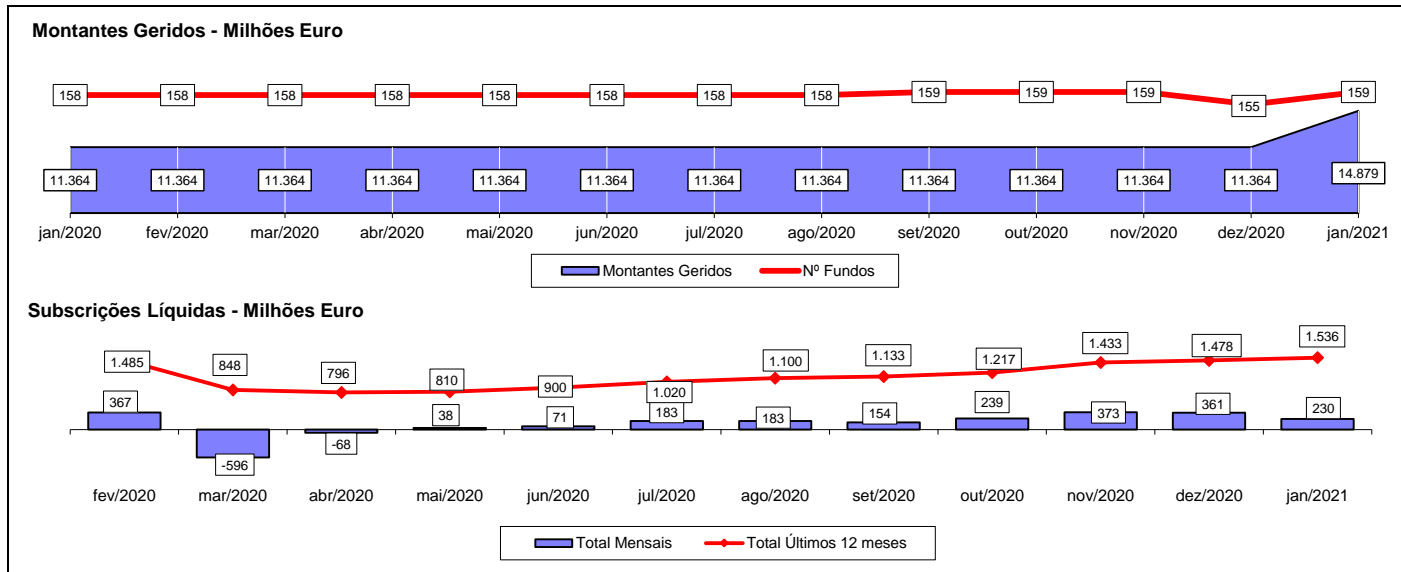
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

	31 janeiro 2021			Desde 31 de Janeiro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	15.711.419	19.057.843	(3.346.425)	301.604.540	118.828.979	182.775.561	15.711.419	19.057.843	(3.346.425)
F. Merc. Monetário Internacional	772.283	16.358	755.925	4.989.009	22.743	4.966.266	772.283	16.358	755.925
F. Curto Prazo Euro	102.698.598	39.741.310	62.957.288	811.598.295	498.859.033	312.739.263	102.698.598	39.741.310	62.957.288
F. Obrigações Tx Indexada Euro	17.865.611	19.276.831	(1.411.220)	229.847.817	236.279.454	(6.431.637)	17.865.611	19.276.831	(1.411.220)
F. Obrigações Euro	40.801.349	47.998.520	(7.197.171)	619.677.917	439.905.606	179.772.311	40.801.349	47.998.520	(7.197.171)
F. Obrigações Internacional	5.538.357	2.921.605	2.616.753	58.799.631	52.139.519	6.660.112	5.538.357	2.921.605	2.616.753
F. Acções Nacionais	588.368	2.807.105	(2.218.737)	11.876.041	17.802.333	(5.926.292)	588.368	2.807.105	(2.218.737)
F. Acções Ibéricas	191.807	471.923	(280.115)	3.699.012	7.539.933	(3.840.921)	191.807	471.923	(280.115)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.318.133	2.724.018	(405.884)	39.288.068	60.149.404	(20.861.336)	2.318.133	2.724.018	(405.884)
F. Acções da América do Norte	4.991.177	7.254.999	(2.263.822)	38.866.543	82.299.745	(43.433.202)	4.991.177	7.254.999	(2.263.822)
F. Acções Sectoriais	288.625	464.904	(176.279)	9.949.378	18.397.630	(8.448.252)	288.625	464.904	(176.279)
Outros F. Acções Internacionais	51.176.089	18.261.703	32.914.386	474.741.285	278.438.328	196.302.957	51.176.089	18.261.703	32.914.386
F. Multi-Activos Defensivos	116.191.600	36.654.163	79.537.437	878.163.425	511.424.752	366.738.673	116.191.600	36.654.163	79.537.437
F. Multi-Activos Equilibrados	19.240.137	11.982.918	7.257.219	139.431.616	134.040.567	5.391.048	19.240.137	11.982.918	7.257.219
F. Multi-Activos Agressivos	2.275.325	1.798.486	476.839	14.574.523	20.736.550	(6.162.027)	2.275.325	1.798.486	476.839
Fundos PPR	90.955.836	33.095.265	57.860.571	740.907.201	293.410.831	447.496.370	90.955.836	33.095.265	57.860.571
Fundos PPA	500	-	500	26.735	217.705	(190.970)	500	-	500
Outros Fundos	2.144.718	16.401.646	(14.256.928)	36.083.862	181.128.715	(145.044.853)	2.144.718	16.401.646	(14.256.928)
Fundos Flexíveis	26.219.876	11.042.925	15.176.951	242.831.354	119.209.113	123.622.242	26.219.876	11.042.925	15.176.951
F.I.A. de Obrigações	37.500	382.130	(344.630)	345.030	2.784.734	(2.439.703)	37.500	382.130	(344.630)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	15.658	(15.652)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	3.986.140	417.152	3.568.988	-	-	-
Outros F.I.A.	9.753.582	7.487.983	2.265.599	15.216.876	66.137.247	(50.920.371)	9.753.582	7.487.983	2.265.599
Sub- Total: F.I.A.	9.791.082	7.870.112	1.920.970	19.548.051	69.354.791	(49.806.739)	9.791.082	7.870.112	1.920.970
TOTAL	509.760.890	279.842.634	229.918.256	4.676.504.304	3.140.185.731	1.536.318.573	509.760.890	279.842.634	229.918.256

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	31 janeiro 2021			Desde 31 de Janeiro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	11.956.514	2.725.603	9.230.911	83.420.443	32.468.458	50.951.984	11.956.514	2.725.603	9.230.911
BIZ Capital	9.708.846	-	9.708.846	13.400.610	3.588	13.397.022	9.708.846	-	9.708.846
BPI Gestão de Activos	55.768.786	33.953.687	21.815.099	554.222.257	407.195.609	147.026.648	55.768.786	33.953.687	21.815.099
Caixa Gestão de Activos	153.173.881	74.120.505	79.053.376	1.401.531.032	1.099.808.463	301.722.569	153.173.881	74.120.505	79.053.376
Casa de Investimentos	1.241.617	-	1.241.617	6.884.074	1.300	6.882.774	1.241.617	-	1.241.617
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	30.000	388.323	(358.323)	1.497.255	6.773.042	(5.275.787)	30.000	388.323	(358.323)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invest Gestão Activos	6.365.893	629.852	5.736.041	39.076.224	7.607.583	31.468.641	6.365.893	629.852	5.736.041
IM Gestão de Activos	167.055.822	100.959.631	66.096.191	1.574.013.786	776.671.566	797.342.220	167.055.822	100.959.631	66.096.191
LYNX Asset Managers	-	8.373	(8.373)	3.986.609	1.151.356	2.835.254	-	8.373	(8.373)
Montepio Gestão de Activos	2.077.406	4.136.904	(2.059.498)	48.407.027	73.590.699	(25.183.673)	2.077.406	4.136.904	(2.059.498)
Optimize Investment Partners	3.029.849	1.322.860	1.706.989	48.026.154	40.338.271	7.687.883	3.029.849	1.322.860	1.706.989
Popular Gestão de Activos	-	-	-	700	7.074.190	(7.073.490)	-	-	-
Santander Asset Management	69.278.176	29.049.913	40.228.263	519.097.393	373.240.704	145.856.689	69.278.176	29.049.913	40.228.263
Total	509.760.890	279.842.634	229.918.256	4.676.504.304	3.140.185.731	1.536.318.573	509.760.890	279.842.634	229.918.256

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	395.453.307	94,0	391.401.571	93,8	99,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	8.150.345	1,9	11.051.804	2,6	135,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.405.995	0,8	8.907.028	2,1	261,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.073.171	3,3	6.137.022	1,5	43,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-467.010	(0,1)	-248.624	(0,1)	53,2
TOTAL	420.615.807	100,0	417.248.801	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	726.688	17,3	541.679	10,9	74,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	614.225	14,6	1.362.427	27,4	221,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.868.632	68,2	3.068.638	61,7	107,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-776	(0,0)	-1.673	(0,0)	215,5
TOTAL	4.208.769	100,0	4.971.071	100,0	118,1

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	397.730.105	31,4	439.587.608	33,1	110,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.746	0,0	7.832	0,0	101,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	23.717.666	1,9	34.531.101	2,6	145,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	215.157.292	17,0	205.806.256	15,5	95,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	630.206.015	49,8	663.779.619	50,0	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-981.065	(0,1)	-15.353.604	(1,2)	1.565,0
TOTAL	1.265.837.759	100,0	1.328.358.812	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.622.287	9,7	94.856.461	10,3	105,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.913.127	0,3	2.918.888	0,3	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	58.712.211	6,3	60.289.214	6,5	102,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	775.897.171	83,7	774.767.311	83,8	99,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	430.056	0,0	429.510	0,0	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	430.056	0,0	429.510	0,0	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-977.278	(0,1)	-8.546.368	(0,9)	874,5
TOTAL	926.597.574	100,0	924.715.016	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	108.570.550	10,0	120.347.382	11,5	110,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	56.232	0,0	56.858	0,0	101,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.263.181	0,2	2.268.703	0,2	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	385.185.464	35,5	352.062.023	33,7	91,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	583.088.250	53,7	572.187.515	54,8	98,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.747.254	0,7	9.787.825	0,9	126,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.747.254	0,7	9.787.825	0,9	126,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.396.701	(0,1)	-11.760.663	(1,1)	842,0
TOTAL	1.085.514.230	100,0	1.044.949.644	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.070.567	3,5	11.097.967	5,4	157,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.183.680	0,6	5.942.552	2,9	502,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.371.084	10,1	25.184.592	12,3	123,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	8.411.950	4,2	7.865.807	3,8	93,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120.495.048	59,6	113.034.073	55,3	93,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	26.144.184	12,9	22.129.068	10,8	84,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	15.685.361	7,8	13.545.938	6,6	86,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	432.271	0,2	674.763	0,3	156,1
- UP's OUTROS FUNDOS	2.545.724	1,3	2.348.029	1,1	92,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	142.292	0,1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	18.521.064	9,2	16.568.730	8,1	89,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-311.659	(0,2)	2.556.386	1,3	(820,3)
TOTAL	202.028.212	100,0	204.379.175	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.388.520	15,1	17.605.671	15,1	95,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.907.854	3,2	3.904.956	3,3	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.361.057	1,1	1.146.605	1,0	84,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.140.985	1,8	2.094.400	1,8	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.140.985	1,8	2.094.400	1,8	97,8
- ACÇÕES NACIONAIS	95.068.460	78,0	91.696.605	78,5	96,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.189.663	1,0	909.254	0,8	76,4
Sub - total (Acções)	96.258.123	78,9	92.605.859	79,3	96,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-117.207	(0,1)	-579.224	(0,5)	494,2
TOTAL	121.939.331	100,0	116.778.267	100,0	95,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	471.635	1,6	459.734	1,7	97,5
- ACÇÕES NACIONAIS	7.390.838	25,8	7.238.228	26,3	97,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.759.241	72,5	19.881.592	72,2	95,8
Sub - total (Acções)	28.150.079	98,3	27.119.820	98,4	96,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	12.044	0,0	-23.895	(0,1)	(198,4)
TOTAL	28.633.757	100,0	27.555.659	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.444.158	3,9	8.579.258	4,0	101,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.053.801	0,5	1.005.058	0,5	95,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	202	0,0	189	0,0	93,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	754.666	0,3	739.685	0,3	98,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	754.666	0,3	739.685	0,3	98,0
- ACÇÕES NACIONAIS	3.796.704	1,7	3.774.732	1,7	99,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	204.646.288	93,6	201.124.684	93,1	98,3
Sub - total (Acções)	208.442.991	95,3	204.899.416	94,8	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-58.307	(0,0)	820.140	0,4	(1.406,6)
TOTAL	218.637.511	100,0	216.043.746	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.814.761	3,0	5.050.858	2,7	86,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.040.987	0,5	749.501	0,4	72,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	70.991.638	37,1	71.262.133	37,8	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	70.991.638	37,1	71.262.133	37,8	100,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	115.647.792	60,5	112.162.698	59,5	97,0
Sub - total (Acções)	115.647.792	60,5	112.162.698	59,5	97,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.328.944	(1,2)	-613.626	(0,3)	26,3
TOTAL	191.166.234	100,0	188.611.564	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.075.119	10,7	2.802.980	9,8	91,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.308.333	4,5	1.463.212	5,1	111,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.308.333	4,5	1.463.212	5,1	111,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.145.720	4,0	1.128.362	4,0	98,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	23.632.819	82,1	23.492.833	82,4	99,4
Sub - total (Acções)	24.778.538	86,0	24.621.195	86,3	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-360.396	(1,3)	-361.842	(1,3)	100,4
TOTAL	28.801.595	100,0	28.525.545	100,0	99,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.619.875	1,6	16.689.819	1,2	80,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.116.802	0,6	7.384.397	0,5	91,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.997.271	0,2	2.997.384	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.631.063	3,5	50.107.605	3,7	107,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.997.271	0,2	2.997.384	0,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	46.631.063	3,5	50.107.605	3,7	107,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	449.655.022	34,2	447.272.772	33,3	99,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	793.725.529	60,4	823.639.381	61,3	103,8
Sub - total (Acções)	1.243.380.551	94,7	1.270.912.153	94,6	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.124.825	(0,6)	-4.394.983	(0,3)	54,1
TOTAL	1.313.620.736	100,0	1.343.696.375	100,0	102,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	159.083.206	5,0	180.841.286	5,6	113,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	33.136.241	1,0	44.377.089	1,4	133,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	417.844.708	13,2	455.704.053	14,0	109,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	153.335.692	4,8	155.540.476	4,8	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.010.191	0,3	8.254.469	0,3	103,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.522.110.291	47,9	1.532.840.739	47,1	100,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	669.343.996	21,1	685.910.793	21,1	102,5
- UP's OUTROS FUNDOS	128.946.404	4,1	118.799.363	3,6	92,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	76.697.275	2,4	76.302.265	2,3	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.243.703.416	70,6	2.261.248.629	69,4	100,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	68.131.186	2,1	67.218.877	2,1	98,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.746.826	0,1	2.191.137	0,1	125,4
Sub - total (Acções)	69.878.012	2,2	69.410.014	2,1	99,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	46.128	0,0	65.521	0,0	142,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	14.098.477	0,4	5.564.035	0,2	39,5
TOTAL	3.175.833.347	100,0	3.257.307.838	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	31.699.608	4,6	36.312.306	5,2	114,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.529.979	2,1	17.127.551	2,4	117,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.321.317	4,5	31.211.073	4,5	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.615.382	2,6	17.589.593	2,5	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.685.144	0,2	1.684.510	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	242.997.955	35,2	243.082.192	34,7	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	323.415.518	46,9	326.248.480	46,6	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	24.460.038	3,5	27.093.381	3,9	110,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.386.412	0,8	5.415.005	0,8	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	587.172.242	85,1	592.693.558	84,7	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.123.972	0,3	-716.516	(0,1)	(33,7)
TOTAL	689.848.912	100,0	699.632.570	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.350.351	4,1	3.433.514	4,1	102,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	908.456	1,1	1.672.819	2,0	184,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	639.284	0,8	1.214.832	1,5	190,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.133	0,1	99.263	0,1	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.767.543	11,9	9.748.374	11,7	99,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	60.732.337	74,1	60.349.187	72,6	99,4
- UP's OUTROS FUNDOS	2.867.311	3,5	2.875.573	3,5	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	532.468	0,6	530.819	0,6	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.834.724	88,8	72.442.315	87,1	99,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.241.936	1,5	1.267.281	1,5	102,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.903.155	2,3	1.907.878	2,3	100,2
Sub - total (Acções)	3.145.091	3,8	3.175.159	3,8	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	500.293	0,6	569.251	0,7	113,8
TOTAL	82.011.800	100,0	83.137.972	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	132.014.982	4,3	231.063.568	7,4	175,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.571.697	0,4	30.696.227	1,0	265,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	399.146.526	13,0	411.502.183	13,2	103,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.034.535	0,2	5.452.501	0,2	77,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.429.087.996	46,6	1.431.338.204	45,9	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.324.381	0,4	13.499.972	0,4	109,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	521.301.971	17,0	481.662.656	15,4	92,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	390.310.135	12,7	372.593.439	11,9	95,5
- UP's OUTROS FUNDOS	90.140.151	2,9	93.653.527	3,0	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.522.258	2,2	65.437.565	2,1	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	935.230.000	30,5	882.472.057	28,3	94,4
- ACÇÕES NACIONAIS	3.418.960	0,1	3.433.725	0,1	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	22.133.010	0,7	22.909.892	0,7	103,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	47.167.967	1,5	46.976.359	1,5	99,6
Sub - total (Acções)	72.719.937	2,4	73.319.976	2,3	100,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	73.800	0,0	84.840	0,0	115,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.160.914	0,1	-23.881.098	(0,8)	(755,5)
TOTAL	3.068.887.027	100,0	3.120.985.996	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	71.055	11,9	75.862	13,1	106,8
- ACÇÕES NACIONAIS	515.096	86,5	497.366	85,9	96,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	11.946	2,0	8.700	1,5	72,8
Sub - total (Acções)	527.042	88,5	506.066	87,4	96,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.708	(0,5)	-3.022	(0,5)	111,6
TOTAL	595.389	100,0	578.906	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	100.658.878	11,1	108.537.676	11,4	107,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.537.054	0,8	8.488.336	0,9	112,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.912.185	4,7	41.009.142	4,3	95,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.501.590	1,3	11.411.541	1,2	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	140.126.734	15,5	139.050.406	14,6	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.873.431	0,2	1.548.331	0,2	82,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.451.337	0,2	1.450.639	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	55.399.270	6,1	57.832.750	6,1	104,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	125.954.989	13,9	132.361.724	13,9	105,1
- UP's OUTROS FUNDOS	365.088.978	40,4	398.286.913	41,9	109,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.832.158	3,4	30.854.654	3,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	517.062.417	57,2	559.077.373	58,8	108,1
- ACÇÕES NACIONAIS	577.306	0,1	902.804	0,1	156,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.452.563	1,9	16.455.957	1,7	94,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	35.464.954	3,9	33.197.072	3,5	93,6
Sub - total (Acções)	53.494.824	5,9	50.555.833	5,3	94,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.946.245	(0,2)	-100.600	(0,0)	5,2
TOTAL	904.053.026	100,0	950.432.692	100,0	105,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.548.010	10,4	4.093.476	12,1	115,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	350.675	1,0	351.103	1,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.510.913	10,3	3.506.185	10,3	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.372.022	77,0	25.564.911	75,4	96,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	468.861	1,4	458.822	1,4	97,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	468.861	1,4	458.822	1,4	97,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.195	(0,0)	-77.601	(0,2)	843,9
TOTAL	34.241.286	100,0	33.896.896	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.135.897	85,7	1.135.125	85,6	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.250	2,2	29.556	2,2	101,0
- UP's OUTROS FUNDOS	159.663	12,0	162.101	12,2	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	159.663	12,0	162.101	12,2	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	901	0,1	-522	(0,0)	(57,9)
TOTAL	1.325.710	100,0	1.326.260	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	999.213	5,6	900.091	5,0	90,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	94.095	0,5	88.221	0,5	93,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.816	1,1	199.823	1,1	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	378.919	2,1	377.756	2,1	99,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.059.962	5,9	1.055.013	5,9	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	37.129	0,2	170.223	0,9	458,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.476.009	8,2	1.602.993	8,9	108,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.540.553	8,6	1.606.178	8,9	104,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13.582.096	75,6	13.559.077	75,2	99,8
Sub - total (Acções)	15.122.650	84,2	15.165.254	84,2	100,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	170.850	1,0	204.750	1,1	119,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-96.408	(0,5)	-141.319	(0,8)	146,6
TOTAL	17.966.226	100,0	18.019.813	100,0	100,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.705.017	1,1	7.192.440	2,9	265,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.649.956	3,1	6.945.230	2,8	90,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.867	0,1	199.877	0,1	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		598.650	0,2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.285	0,0	6.836.364	2,7	6.816,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.214	0,0	124.191	0,0	100,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.352.396	20,4	38.398.965	15,4	76,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	640.674	0,3	1.612.710	0,6	251,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	20.474.406	8,3	21.452.003	8,6	104,8
- UP's OUTROS FUNDOS	162.945.261	66,1	164.107.178	65,9	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.637.525	18,1	41.071.520	16,5	92,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189.775.212	76,9	184.499.336	74,1	97,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.348.057	1,0	2.794.244	1,1	119,0
Sub - total (Acções)	2.649.222	1,1	2.794.244	1,1	105,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.162.406	(0,5)	-1.114.469	(0,4)	95,9
TOTAL	246.677.892	100,0	249.147.383	100,0	101,0

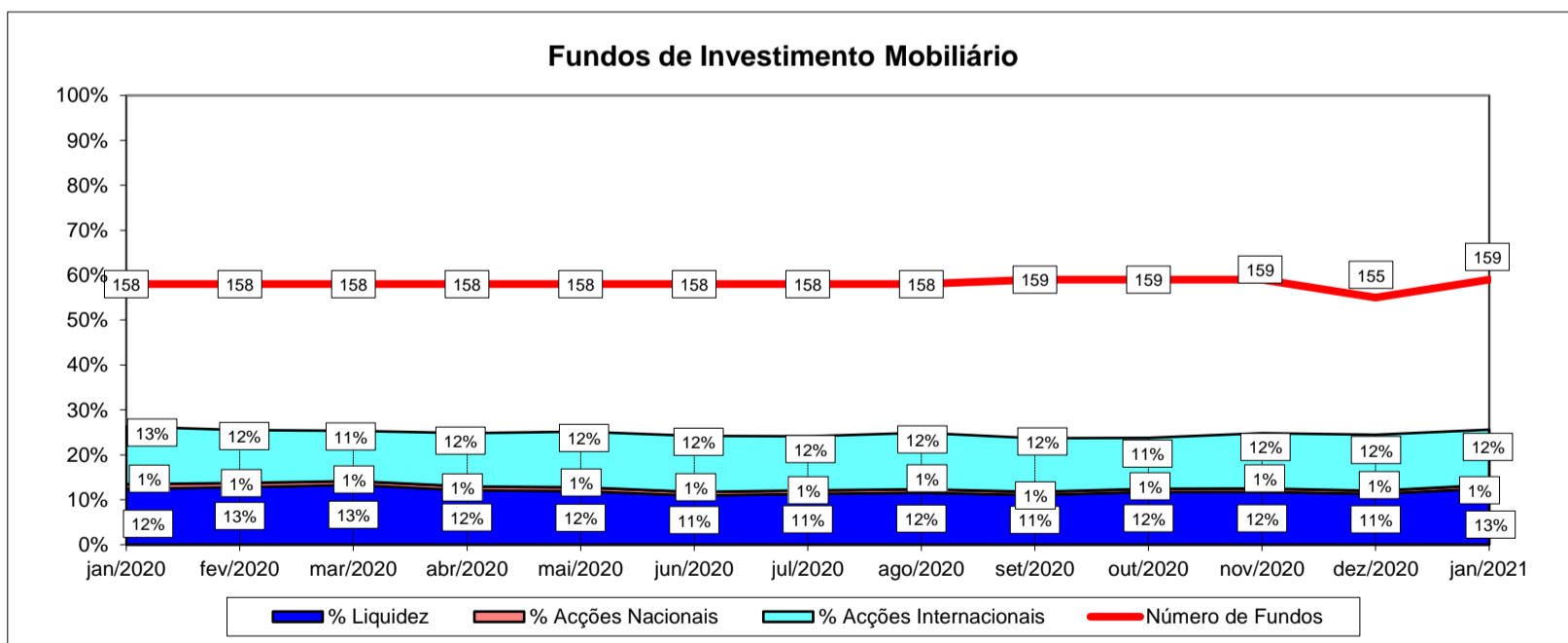
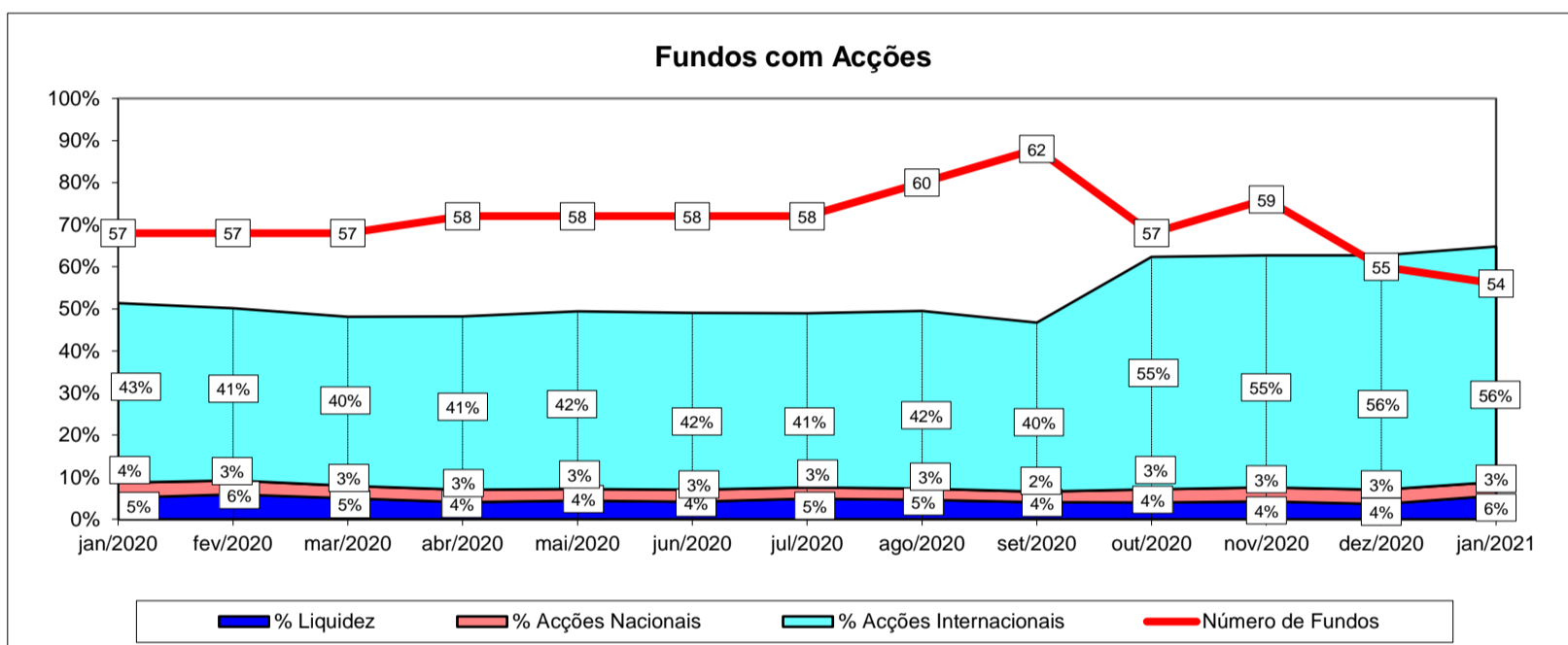
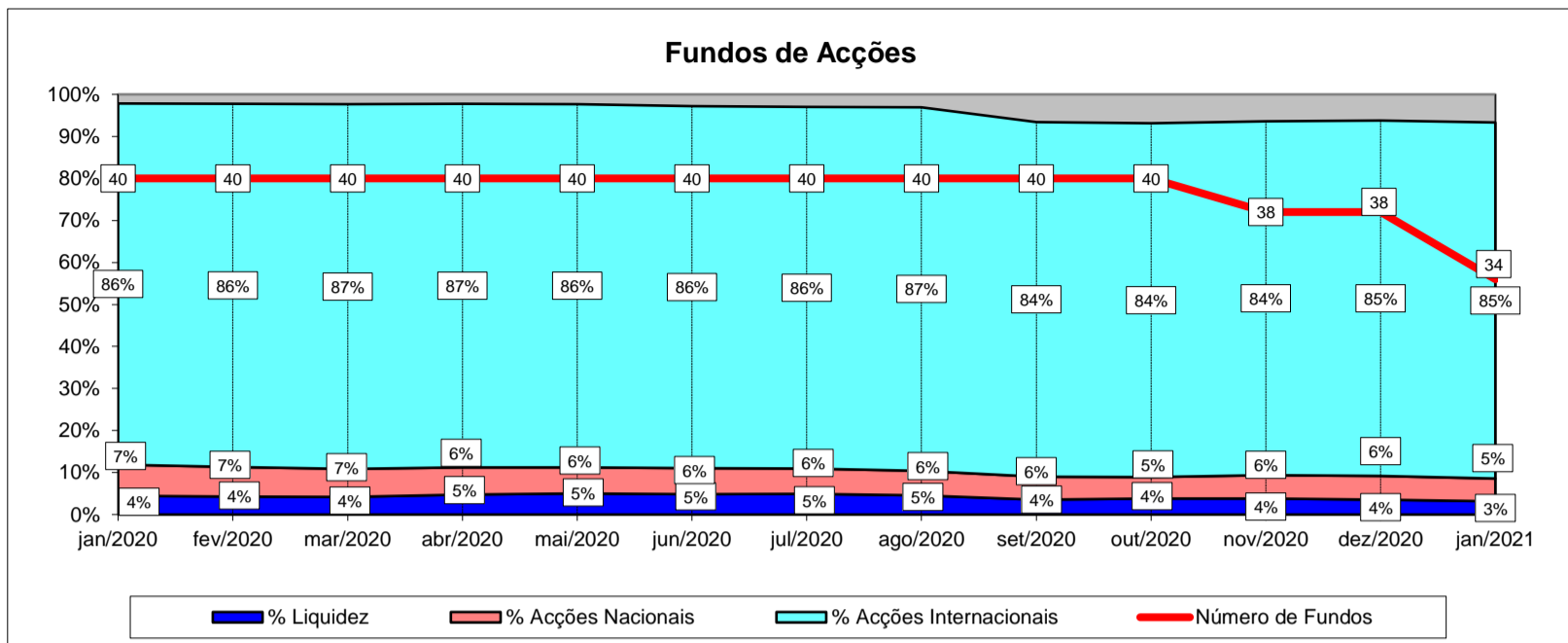
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.388.137	2,8	13.321.132	4,4	158,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.773.301	2,6	7.063.007	2,3	90,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	750.358	0,2	750.803	0,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.510.913	1,2	4.104.835	1,4	116,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.472.307	8,8	32.401.275	10,7	122,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.214	0,0	124.191	0,0	100,8
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.352.396	16,8	38.398.965	12,7	76,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.488.454	0,5	2.449.289	0,8	164,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.534.368	7,2	22.507.017	7,4	104,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	163.142.052	54,3	164.439.502	54,4	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.637.525	14,9	41.071.520	13,6	92,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	191.879.745	63,9	186.723.253	61,7	97,3
- ACÇÕES NACIONAIS	301.165		0		
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.888.611	1,3	4.400.422	1,5	113,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13.582.096	4,5	13.559.077	4,5	99,8
Sub - total (Acções)	17.771.872	5,9	17.959.498	5,9	101,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	170.850	0,1	204.750	0,1	119,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.267.108	(0,4)	-1.333.912	(0,4)	105,3
TOTAL	300.211.114	100,0	302.390.352	100,0	100,7

TOTAL OUTROS FUNDOS	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72.474.527	11,5	55.642.705	9,0	76,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	32.627.614	5,2	40.009.290	6,5	122,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.920.873	1,9	11.890.595	1,9	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	516.999.865	81,7	514.023.157	83,1	99,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	119.627	0,0	118.826	0,0	99,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	232.413	0,0	224.846	0,0	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	352.040	0,1	343.671	0,1	97,6
- ACÇÕES NACIONAIS	23.006	0,0	21.770	0,0	94,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	899.798	0,1	899.231	0,1	99,9
Sub - total (Acções)	922.804	0,1	921.001	0,1	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.554.424	(0,4)	-4.317.900	(0,7)	169,0
TOTAL	632.743.299	100,0	618.512.520	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2020		janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.563.001.629	10,7	1.737.707.359	11,7	111,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	87.642.665	0,6	125.112.906	0,8	142,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	70.422.291	0,5	91.530.589	0,6	130,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.594.035.908	10,9	1.612.790.972	10,8	101,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	27.562.300	0,2	26.092.276	0,2	94,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.408.859.821	30,1	4.421.094.518	29,7	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	51.344.033	0,4	48.624.669	0,3	94,7
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	56.486.148	0,4	44.531.498	0,3	78,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.377.047.783	16,2	2.351.498.100	15,8	98,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.713.782.712	11,7	1.726.537.283	11,6	100,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	777.190.659	5,3	807.496.287	5,4	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	227.747.660	1,6	222.609.212	1,5	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.696.759.643	32,0	4.707.453.956	31,6	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	112.237.254	0,8	108.693.593	0,7	96,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	813.642.082	5,5	805.841.495	5,4	99,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.009.238.320	6,9	1.033.633.601	6,9	102,4
Sub - total (Acções)	1.935.117.656	13,2	1.948.168.688	13,1	100,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	290.778	0,0	355.111	0,0	122,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-998.953	(0,0)	-62.727.736	(0,4)	6.279,3
TOTAL	14.661.785.430	100,0	14.878.812.520	100,0	101,5

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2019 - Dezembro 2020)



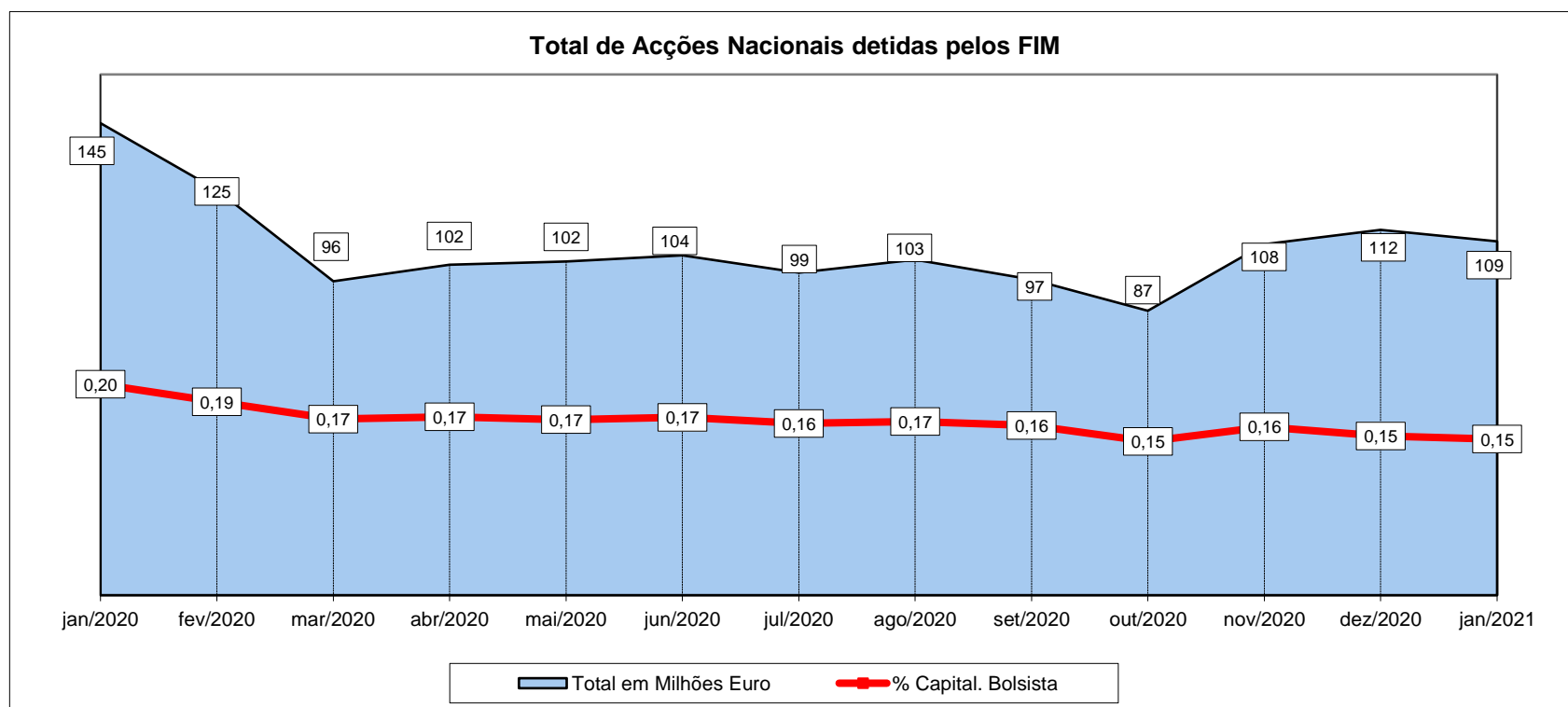
Nota1:

- 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

dezembro 2020				janeiro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,10%	6.254.578	1.501.099	COFINA	6,10%	6.254.578	1.394.771
Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	862.566	Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	814.311
Novabase	3,34%	1.049.539	3.369.020	Novabase	3,34%	1.049.539	3.463.479
CTT - Correios de Portugal S	1,33%	1.998.322	4.696.057	CTT - Correios de Portugal S	1,32%	1.973.322	4.716.240
Ramada	1,23%	316.232	1.517.914	Ramada	1,23%	316.232	1.445.180
Ibersol SGPS	1,10%	394.611	2.130.899	Ibersol SGPS	1,10%	394.611	1.925.702
V.A.Atlantis SGPS	1,00%	1.683.117	1.565.299	V.A.Atlantis SGPS	1,00%	1.683.117	1.514.805
PHAROL	0,99%	8.869.598	1.106.926	PHAROL	0,97%	8.658.594	1.061.544
Mota-Engil SGPS	0,94%	2.241.224	3.057.030	Mota-Engil SGPS	0,94%	2.241.224	3.092.889
Altri, SGPS SA	0,92%	1.890.174	9.753.298	Altri, SGPS SA	0,92%	1.880.174	9.242.935
SONAE SGPS	0,71%	14.126.889	9.344.937	SONAE SGPS	0,69%	13.787.472	9.113.519
NOS SGPS	0,52%	2.673.865	7.641.906	NOS SGPS	0,52%	2.657.740	7.547.982
REN	0,50%	3.316.654	7.843.887	REN	0,50%	3.314.654	7.772.864
BCP	0,46%	69.870.022	8.607.987	THE NAVIGATOR COMP	0,44%	3.146.957	7.785.572
THE NAVIGATOR COMP	0,44%	3.167.640	7.912.765	BCP	0,44%	66.007.077	7.538.008
SEMAPA	0,42%	344.106	3.096.954	SEMAPA	0,44%	354.106	3.098.428
Corticeira Amorim	0,41%	540.031	6.264.360	Corticeira Amorim	0,41%	540.031	6.015.945
SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.735.038	SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.735.038
Jerónimo Martins SGPS	0,09%	548.145	7.575.364	Jerónimo Martins SGPS	0,09%	554.302	7.469.219
Galp Energia	0,08%	614.553	5.379.797	Galp Energia	0,08%	641.495	5.314.145
TOTAL 20 +		127.170.545	94.963.101	TOTAL 20 +		122.726.470	92.062.574



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. (31-01-2021) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo			Aplic.C.Prazo			Tít. Div. Pub.			Tít. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Acções +			Acções da UE			Acções			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 (%)	Suíça e Noruega	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Operações Regularizar	REV (%)	REH (%)	
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	9.652,54	1	5	0,04	0	0	10.779,27	1	5	-	-	-	125.158,81	3	62	-	-	-	-	-	-	54.385,47	1	27	-	-	-	3.186,19	0	2	-	-	-	(1.904,93)	3	(1)	201.257,40
BPI Gestão de Activos	336.423,24	18	12	27.575,50	22	1	426.540,11	26	15	21.554,47	83	1	1.311.194,34	30	48	24.857,82	51	1	42.955,44	19	2	411.437,91	9	15	13.990,37	13	1	54.479,21	7	2	107.669,26	10	4	(24.972,94)	40	(1)	2.753.704,73
BIZ Capital	1.371,01	0	10	-	-	-	598,65	0	4	-	-	-	6.735,60	0	49	-	-	-	-	-	-	2.341,07	0	17	-	-	-	2.794,24	0	21	-	-	-	(227,52)	0	(2)	13.613,05
Caixa Gestão de Activos (+)	270.630,61	15	6	19.483,31	16	0	520.101,83	32	11	-	-	-	1.015.112,64	23	21	-	-	-	111.008,51	50	2	1.645.607,25	35	34	4.429,06	4	0	488.497,35	61	10	815.001,02	79	17	(16.059,01)	26	(0)	4.873.812,58
Casa de Investimentos - GPFIM	214,42	0	3	0,15	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.923,21	0	28	4.870,07	0	70	(15,34)	0	(0)	6.992,50	
Crédito Agrícola Gest	3.811,23	0	19	-	-	-	1.886,92	0	9	-	-	-	13.869,43	0	69	-	-	-	-	-	-	458,82	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,05)	0	(0)	20.021,35	
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.937,54	1	32	969,97	1	3	7.948,43	0	21	-	-	-	4.175,26	0	11	8.160,96	17	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.191,14	0	6	1.893,25	(3)	5	37.276,54	
GFM Capital - SICAF AIF	17,89	0	0	30,88	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.417,03	0	28	3.650,95	0	71	(2,50)	0	(0)	5.114,25	
GNB Fundos Mobiliários (++)	81.025,99	4	12	18.013,64	14	3	245.945,49	15	37	-	-	-	180.888,02	4	27	3.646,35	7	1	4.420,96	2	1	42.062,72	1	6	15.711,21	14	2	30.276,14	4	5	46.221,30	4	7	(7.912,68)	13	(1)	660.299,15
IM Gestão de Activos	883.617,95	48	27	22.431,86	18	1	256.907,90	16	8	1.362,43	5	0	994.628,45	22	30	3.068,64	6	0	39.917,06	18	1	981.446,84	21	30	16.076,80	15	0	40.072,34	5	1	25.873,30	3	1	211,23	(0)	0	3.265.614,80
Invest Gestão de Activos	9.454,40	1	8	595,60	0	0	8.906,98	1	7	251,91	1	0	56.193,28	1	47	3.725,91	8	3	708,02	0	1	27.207,79	1	23	4.763,32	4	4	5.902,37	1	5	4.555,36	0	4	(1.801,83)	3	(1)	120.547,94
LYNX Asset Managers	3.142,19	0	19	71,95	0	0	153,44	0	1	-	-	-	761,67	0	5	124,19	0	1	-	-	-	2.465,28	0	15	-	-	-	189,15	0	1	9.908,12	1	59	(145,52)	0	(1)	16.875,21
Montepio Gestão de Activos	25.052,60	1	16	1,83	0	0	13.212,89	1	8	-	-	-	53.249,26	1	34	-	-	-	2.052,07	1	1	21.156,07	0	14	2.899,10	3	2	40.367,99	5	26	-	-	-	(1.453,95)	2	(1)	156.537,86
Optimize Investment Partners	4.200,76	0	3	1.287,65	1	1	5.410,06	0	4	2.923,47	11	2	10.220,18	0	7	5.040,80	10	3	14.220,20	6	10	72.312,77	2	49	918,86	1	1	15.542,05	2	11	13.693,07	1	9	967,99	(2)	1	146.737,84
Santander Asset Management (+++)	188.685,60	10	7	34.650,53	28	1	114.398,98	7	4	-	-	-	648.907,60	15	25	-	-	-	7.326,95	3	0	1.446.571,95	31	56	49.904,89	46	2	121.194,21	15	5	-	-	-	(11.298,92)	18	(0)	2.600.407,32
Total	1.829.237,95	100	12	125.112,91	100	1	1.612.790,97	100	11	26.092,28	100	0	4.421.094,52	100	30	48.624,67	100	0	222.609,21	100	1	4.707.453,96	100	32	108.693,59	100	1	805.841,49	100	5	1.033.633,60	100	7	-62.727,74	100	0	14.878.812,52

(+) - 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 (Janeiro 2021)

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	97,63	0,49	2,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	128.410,1			1.256,5	6.805,3	(5.548,8)	
	IMGA Money Market	95,93	1,91	2,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	288.838,7	100,00	1	14.454,9	12.252,6	2.202,3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	10,90	61,73	27,41	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	4.971,1	100,00	1	772,3	16,4	755,9	

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	19,70	47,00	33,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	444.536,2	33,47	2	13.072,2	4.566,5	8.505,7		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,13	17,39	33,58	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	20.882,7	1,57	5	-	255,0	(255,0)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	48,91	49,37	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	16.090,5			261,6	548,9	(287,3)		
	IMGA Liquidez	50,24	45,06	6,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,40)	641.658,5	49,52	1	85.517,4	29.424,6	56.092,8		
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	52,76	38,47	8,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	1.717,7	0,13	6	-	8,4	(8,4)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,36	74,66	1,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,62)	60.605,6	4,56	4	1.272,9	2.263,8	(990,9)		
Santander Asset Management (+++)	Popular Obrigações Curto Prazo	16,48	64,40	19,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	8.474,9			0,3	245,4	(245,1)		
	Santander Obrigações Curto Prazo	21,14	76,48	5,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,76)	134.392,6	10,76	3	2.574,2	2.428,7	145,4		

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	4,60	93,01	3,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,52)	220.330,7	23,83	2	1.598,6	1.251,2	347,4		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,31	80,37	6,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,86)	182.424,1			2.950,8	6.028,4	(3.077,6)		
	IMGA Euro Taxa Variável	16,76	77,17	6,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	300.988,7	52,28	1	9.204,9	8.528,3	676,7		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,16	76,47	4,48	-	-	-	-	-	-	4,85	-	-	1,04	8.847,9	0,96	4	23,4	279,7	(256,3)		
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	4,67	86,83	9,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	212.123,7	22,94	3	4.087,8	3.189,2	898,6		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	2,07	0,44	97,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	21.268,5			311,2	613,8	(302,7)		
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,86	92,78	-	0,00	-	-	-	-	-	1,86	-	-	2,50	11.391,8	3,13	4	63,4	264,6	(201,2)		
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo	2,71	15,42	81,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	94.099,6			2.173,1	247,8	1.925,3		
	Caixagest Obrigações Mais	3,12	96,40	0,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	134.007,7	21,83	3	107,6	3.049,0	(2.941,4)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa	13,60	-	90,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,43)	143.892,5			5.976,6	5.466,8	509,8		
	NB Capital	17,18	49,63	33,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	154.840,3			8.424,5	18.683,7	(10.259,3)		
	NB Capital Plus	19,57	65,72	12,96	0,08	-	-	-	-	-	2,62	-	-	(0,96)	72.006,0	35,48	2	6.660,6	2.178,9	4.481,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	19,19	-	84,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,19)	19.388,3			1.520,2	375,4	1.144,9		
	IMGA Rendimento Mais	6,32	79,89	11,22	-	-	-	-	-	-	3,77	-	-	(1,19)	108.908,7			2.187,6	5.624,8	(3.437,3)		
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7,15	57,90	34,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	3.078,1			10,3	2,1	8,2		
	IMGA Rendimento Semestral	16,34	74,79	8,65	-	-	-	-	-	-	1,44	-	-	(1,22)	249.871,7	36,48	1	13.075,8	10.596,8	2.479,0		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	15,56	-	84,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.065,9	1,25	6	37,4	288,6	(251,2)		
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	6,07	94,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	19.130,5	1,83	5	253,1	606,2	(353,1)		

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	5,22	62,33	10,11	3,42	13,37	4,75	-	-	-	-	1,08	-	(0,28)	122.526,3	59,95	1	478,4	1.194,4	(716,0)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	6,56	58,37	17,20	3,13	4,79	-	-	-	-	4,37	-	-	5,58	51.299,9	25,10	2	3.855,5	1.452,2	2.403,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	5,91	-	15,00	0,98	-	-	-	-	-	60,48	1,63	15,56	0,43	15.094,2	7,39	4	822,9	82,4	740,5		
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	2,85	43,49	11,04	-	21,29	13,21	-	-	-	5,51	2,77	-	(0,15)	15.458,7	7,56	3	381,5	192,6	189,0		

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	11,38	-	20,86	-	-	-	65,40	-	-	-	-	-	-	2,36	18.723,2	16,03	4	156,5	499,1	(342,6)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	19,82	-	-	-	-	-	81,12	-	-	-	-	-	-	(0,93)	19.242,1	16,48	3	196,1	235,4	(39,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9,82	5,25	-	-	-	-	72,05	-	-	-	-	9,59	-	3,29	21.832,9	18,70	2	20,5	77,1	(56,6)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções Portugal	16,70	-	-	0,00	-	-	84,44	1,60	-	-	-	-	-	(2,74)	56.980,0	48,79	1	215,3	1.995,6	(1.780,3)	

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	1,41	-	-	-	-	-	35,27	63,41	-	-	-	-	-	(0,10)	2.875,1	10,43	3	8,4	86,7	(78,3)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	0,79	-	-	-	-	-	23,91	75,30	-	-	-	-	-	0,01	18.527,7	67,24	1	137,5	344,9	(207,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,85	-	-	-	-	-	17,52	78,74	-	-	-	-	-	(0,11)	1.979,1	7,18	4	25,9	2,8	23,1	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,72	-	-	-	-	-	34,70	61,07	-	-	-	-	-	(0,49)	4.173,8	15,15	2	20,0	37,5	(17,5)	

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	2,90	-	-	2,22	-	-	2,15	92,00	-	-	-	-	-	0,73	27.031,9	-	-	178,1	219,2	(41,1)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6,99	-	-	0,02	-	-	2,10	90,45	-	-	-	-	-	0,43	7.107,9	15,80	3	104,4	55,3	49,1	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	0,66	-	-	0,19	-	-	-	99,16	-	-	-	-	-	(0,01)	21.442,3	9,92	4	106,1	388,5	(282,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	1,40	-	-	0,14	-	-	-	98,61	-	-	-	-	-	(0,15)	36.006,2	16,67	2	227,0	264,8	(37,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	8,39	-	-	0,01	-	-	8,68	79,33	-	-	-	3,67	-	(0,09)	20.138,6	9,32	5	43,5	433,3	(389,8)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Ações	2,41	-	0,01	-	-	-	1,07	96,68	-	-	-	-	-	(0,17)	3.197,4	-	-	-	17,8	(17,8)	
	Santander Accções Europa	4,83	-	-	0,31	-	-	1,25	92,95	-	-	-	-	-	0,66	101.119,5	48,29	1	1.659,0	1.345,1	313,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	2,74	-	-	0,23	-	-	-	96,89	-	-	-	-	-	0,13	20.425,3	10,83	3	449,8	132,5	317,3	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA	0,64	-	-	0,80	-	-	-	98,71	-	-	-	-	-	(0,15)	78.428,0	41,58	1	709,5	5.467,2	(4.757,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	5,03	-	-	0,28	-	-	-	97,48	-	-	-	-	-	(2,80)	15.345,2	8,14	4	1.104,1	409,4	694,7	
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações América	4,32	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	95,77	-	(0,13)	74.413,2	39,45	2	2.727,8	1.245,9	1.481,9	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	5,94	-	-	-	-	-	9,46	79,16	-	-	-	5,54	-	(0,10)	5.209,0	-	-	36,4	74,7	(38,3)	
	Montepio Euro Financial Services	8,76	-	-	-	-	-	3,49	87,95	-	-	-	-	-	(0,20)	2.128,8	-	-	74,2	9,0	65,2	
	Montepio Euro Helthcare	13,42	-	-	-	-	-	-	82,43	-	-	-	7,43	-	(3,29)	10.784,7	-	-	87,4	298,6	(211,2)	
	Montepio Euro Telcos	9,78	-	-	-	-	-	3,14	80,96	-	-	-	6,08	-	0,04	2.393,9	-	-	28,3	50,2	(21,9)	
	Montepio Euro Utilities	7,80	-	-	-	-	-	6,07	83,27	-	-	-	2,84	-	0,02	8.009,3	100,00	1	62,3	32,4	30,0	

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	0,35	-	-	4,70	-	-	-	10,81	83,47	-	-	-	-	0,68	2.642,4	-	-	30,0	30,7	(0,7)	
	BPI Ações Mundiais	3,61	-	-	0,37	-	-	-	18,23	78,04	-	-	-	-	(0,25)	30.822,3	-	-	859,2	271,9	587,3	
	BPI Ásia Pacífico	5,61	-	-	0,32	-	-	-	1,76	86,82	-	-	7,25	-	(1,75)	5.256,9	2,88	3	389,9	38,2	351,7	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	4,80	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	96,04	-	(0,90)	8.867,0	-	-	673,8	196,9	476,9	
	Caixa Ações Oriente	5,09	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	-	94,99	-	(0,17)	15.610,6	-	-	818,0	146,9	671,1	
	Caixa Ações Líderes Globais *	0,91	-	-	0,01	-	-	-	35,39	63,78	0,26	-	-	-	(0,36)	1.156.395,1	87,88	1	45.846,2	14.993,2	30.853,0	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	1,38	-	-	0,16	-	-	-	-	-	-	-	99,25	-	(0,79)	21.924,0	-	-	182,3	548,9	(366,6)	
	NB Momentum Sustentável (1)	3,31	-	-	7,87	-	-	-	33,79	51,62	-	-	3,03	-	0,38	85.848,5	8,02	2	1.981,3	1.642,8	338,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	2,01	-	-	1,02	-	-	-	18,41	66,84	-	-	12,39	-	(0,68)	16.329,7	1,22	4	395,2	392,1	3,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1,13	66,41	-	0,01	-	-	-	32,81	-	-	-	-	-	(0,37)	134.160,3	-	-	2.632,0	2.972,2	(340,2)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,30	-	19,66	0,53	-	-	-	-	-	40,16	29,12	3,33	-	(0,10)	919.412,2	-	-	43.239,7	6.812,6	36.427,1	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	7,21	-	24,40	0,35	-	-	-	-	-	54,58	9,89	3,66	-	(0,07)	373.989,1	-	-	22.828,7	3.586,8	19.241,9	
	Caixa Wealth Defensivo	2,84	23,84	35,18	0,44	-	-	-	-	-	15,42	20,85	1,31	-	0,13	161.631,1	48,79	1	-	1.684,0	(1.684,0)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,01	-	-	7,83	66,39	-	-	-	17,82	-	-	-	-	7,95	12.292,6	-	-	-	4,5	(4,5)	
	EuroBic Investimento	40,90	13,28	22,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,02	4.101,2	0,50	4	30,0	128,8	(98,8)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	3,83	56,71	14,18	5,94	0,59	-	-	-	-	14,55	0,98	1,93	-	1,30	15.951,2	0,49	5	736,7	499,6	237,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,57	3,18	11,02	2,01	-	-	-	-	-	45,58	26,31	8,90	-	1,43	575.911,0	17,68	3	18.680,5	10.572,4	8.108,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5,40	-	-	-	-	-	-	-	-	53,46	27,56	14,43	-	(0,86)	5.809,7	0,18	6	17,5	51,9	(34,4)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	4,40	-	-	0,01	-	-	-	-	-	81,05	10,29	4,34	-	(0,09)	1.045,9	-	-	-	2,6	(2,6)	
	Popular Global 25	2,87	-	-	-	-	-	-	-	-	70,16	27,09	-	-	(0,11)	30.197,0	-	-	-	416,8	(416,8)	
	Santander Private Defensivo	3,56	-	-	1,64	-	-	-	-	-	80,88	11,55	2,59	-	(0,21)	61.346,8	-	-	981,1	308,0	673,1	
	Santander Private Moderado	6,17	-	-	2,86	-	-	-	-	-	62,79	26,22	2,28	-	(0,31)	178.960,1	-	-	1.937,0	123,2	1.813,8	
	Santander Select Defensivo	5,45	-	-	1,33	-	-	-	-	-	80,22	11,04	2,19	-	(0,23)	264.031,0	-	-	8.183,3	2.846,7	5.336,6	
	Santander Select Moderado	8,64	-	-	2,93	-	-	-	-	-	61,75	24,78	2,26	-	(0,36)	376.304,6	-	-	11.783,8	4.690,0	7.093,8	
	Santander Sustentável	5,62	-	42,34	2,33	-	-	-	16,32	-	-	27,07	6,72	-	0,05	142.164,2	32,36	2	5.141,3	1.954,1	3.187,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	2,82	-	-	0,00	-	-	-	-	-	27,17	56,92	13,29	-	(0,21)	8.191,4	-	-	39,3	137,8	(98,5)	
	BPI Universal	4,25	-	-	2,99	-	-	-	-	-	19,35	61,86	10,84	-	0,71	7.549,0	2,25	4	226,5	90,5	136,0	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	7,98	-	-	0,92	-	-	-	-	-	39,25	49,13	2,98	-	(0,26)	227.243,1	-	-	10.901,9	3.861,3	7.040,6	
	Caixa Wealth Moderado	3,00	7,90	13,00	0,98	-	-	-	-	-	31,72	41,50	2,05	-	(0,16)	181.967,6	58,49	1	-	1.899,5	(1.899,5)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	11,12	33,82	5,29	10,86	-	-	-	-	-	21,23	14,70	2,85	-	0,14	9.489,6	1,36	5	899,9	968,2	(68,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	2,81	-	6,29	2,44	-	-	-	-	-	34,30	43,19	10,34	-	0,64	112.045,6	16,01	3	3.619,8	2.333,2	1.286,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	11,19	-	-	-	-	-	-	-	-	33,37	52,58	4,08	-	(1,23)	5.469,6	0,78	6	130,4	80,2	50,2	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	41,78	56,18	-	-	(0,11)	26.733,3	-	-	200,0	157,6	42,4	
	Santander Private Dinâmico	5,18	-	-	8,90	-	-	-	-	1,13	32,79	50,42	1,99	-	(0,42)	17.333,8	-	-	155,0	139,4	15,6	
	Santander Select Dinâmico	5,69	-	-	7,45	-	-	-	-	1,44	32,18	51,47	2,19	-	(0,42)	103.609,6	21,11	2	3.067,5	2.315,2	752,3	

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	4,57	-	-	0,76	-	-	-	-	-	31,56	63,77	3,15	-	(3,81)	13.321,7	16,02	2	-	619,7	(619,7)	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	5,25	2,36	-	6,12	-	-	-	30,11	45,33	-	7,28	2,91	1,03	(0,40)	4.208,5	5,06	5	226,7	197,2	29,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,23	-	2,74	2,96	-	-	-	-	-	8,04	74,99	5,39	-	2,65	44.356,2	53,35	1	1.808,4	696,6	1.111,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,83	-	-	-	-	-	-	-	-	1,71	89,79	0,57	-	(0,90)	3.831,0	-	-	157,7	91,8	65,9	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	7,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,85	-	-	(0,13)	6.715,2	12,69	4	82,5	168,5	(86,0)	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-	15,02	82,13	-	-	(0,34)	10.705,3	12,88	3	-	24,7	(24,7)	

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 Gestio Activos SGIIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	5,89	66,91	4,60	0,00	-	-	-	1,27	-	-	18,33	-	-	(1,00)	56.712,4	-	-	4.730,2	972,3	3.757,9	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	7,18	51,02	4,34	-	-	-	-	2,64	-	-	36,87	-	-	(2,05)	39.168,8	-	-	2.874,9	260,4	2.614,5	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3,91	32,14	3,95	-	-	-	-	3,48	-	-	1,33	55,39	-	(0,20)	41.207,7	-	-	2.001,7	382,4	1.619,3	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2,21	84,61	7,34	-	-	-	-	-	-	-	5,94	-	-	(0,10)	43.265,0	-	-	933,6	513,1	420,6	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,46	83,14	7,97	-	-	-	-	-	-	-	6,39	-	-	(1,95)	20.903,6	6,45	5	1.416,1	597,5	818,6	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,77	-	-	2,50	-	-	-	0,30	1,15	-	-	89,68	3,84	(0,24)	1.875,6	-	-	60,9	5,7	55,2	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	10,53	49,39	13,22	0,99	0,27	-	-	1,20	3,65	-	10,81	8,48	2,23	(0,76)	618.427,4	-	-	14.072,4	3.699,5	10.372,9	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	10,54	71,36	15,92	1,11	0,80	0,57	-	-	-	-	2,17	-	-	(2,48)	758.163,0	-	-	8.977,8	14.911,3	(5.933,6)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	6,65	38,87	3,25	2,53	0,27	-	-	3,33	9,01	-	6,74	26,43	3,71	(0,79)	121.115,2	48,05	1	969,9	639,7	330,2	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	6,94	-	-	0,52	-	-	-	-	-	40,99	48,85	2,94	-	(0,23)	38.497,2	-	-	3.697,6	359,5	3.338,1	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,85	-	46,57	0,25	-	-	-	-	-	35,01	9,62	3,79	-	(0,09)	79.864,3	-	-	4.833,9	1.173,1	3.660,8	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	7,00	-	23,44	0,32	-	-	-	-	-	37,33	28,59	3,36	-	(0,04)	133.875,8	8,08	4	10.666,0	808,6	9.857,4	
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	3,07	-	-	0,00	-	-	-	27,50	69,65	-	-	-	-	(0,22)	6.992,5	0,22	10	1.241,6	-	1.241,6	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	14,79	-	77,37	8,81	-	-	-	-	-	-	6,54	-	-	(9,18)	48.289,7	1,55	9	811,6	347,0	464,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,01	-	7,06	2,45	-	-	-	-	-	-	34,23	42,51	10,09	-	2,65	28.261,3	-	-	646,5	270,9	375,6
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	10,89	-	7,49	-	-	-	-	-	-	-	28,34	50,34	4,74	-	(1,79)	756,6	-	-	60,2	9,0	51,2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	7,66	-	7,47	-	-	-	-	-	-	-	32,51	45,57	7,04	-	(0,24)	1.412,0	-	-	56,9	35,5	21,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	12,57	-	9,22	-	-	-	-	-	-	-	41,92	28,56	8,05	-	(0,31)	2.211,3	-	-	47,6	10,1	37,5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	13,62	-	10,55	-	-	-	-	-	-	-	53,35	13,98	8,86	-	(0,36)	5.174,0	-	-	240,1	2,1	238,0
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,26	3,40	11,14	1,19	-	-	-	-	-	-	47,24	25,20	9,86	-	1,71	426.210,8	14,87	2	6.784,6	4.945,3	1.839,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	7,82	49,13	7,79																		

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander PPA	13,10	-	-	-	-	-	85,91	1,50	-	-	-	-	-	(0,52)	578,9	100,00	1	0,5	-	0,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	7,21	2,47	-	2,80	-	-	-	-	-	0,84	0,51	71,67	13,38	-	1,13	6.433,6	-	-	189,9	27,5	162,4
	BPI Brasil	8,97	-	-	3,19	-	11,13	-	-	76,94	-	-	-	-	(0,23)	(0,23)	17.587,6	-	-	56,4	159,4	(103,0)
	BPI Dinâmico	13,19	20,05	3,08	0,91	-	1,83	-	-	-	0,68	9,34	38,17	12,83	(0,08)	(0,08)	55.678,2	-	-	3.449,3	219,6	3.229,7
	BPI Global	3,28	43,42	12,97	1,18	1,05	1,88	-	9,08	23,23	-	2,96	1,83	-	(0,88)	(0,88)	43.159,2	-	-	47,2	400,2	(353,0)
	BPI Moderado	17,89	22,86	6,54	0,71	-	1,90	-	-	-	0,25	7,63	19,57	22,42	-	0,23	400.916,8	55,11	1	11.577,6	5.689,4	5.888,3
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	4,24	43,30	16,98	9,21	3,28	-	0,31	-	-	-	1,25	16,12	3,93	-	1,39	33.306,7	3,50	5	122,3	326,2	(203,9)
IM Gestão de Activos	EuroBic Seleção TOP	3,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,17	7,89	75,68	-	(0,71)	5.365,8	-	-	0,1	46,8	(46,7)
	IMGA Flexível	12,43	23,03	10,98	0,91	-	-	-	-	-	-	23,84	19,92	10,55	-	(1,67)	12.694,5	1,90	6	1.303,4	605,8	697,5
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	6,40	-	1,57	-	-	-	4,81	87,53	-	-	-	-	-	(0,31)	(0,31)	8.947,1	-	-	22,7	59,7	(37,0)
	Optimize Investimento Activo	5,33	-	1,76	3,19	-	-	2,19	27,85	57,06	-	0,82	-	-	-	1,80	16.896,3	-	-	612,4	6,7	605,7
	Optimize Seleção Agressiva	2,85	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	24,75	72,48	-	(0,10)	(0,10)	7.408,1	-	-	362,6	47,7	314,9
	Optimize Seleção Base	2,03	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	48,94	48,57	-	(0,15)	(0,15)	25.378,4	-	-	321,8	264,0	57,7
	Optimize Seleção Defensiva	3,85	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	61,26	35,00	-	(0,11)	(0,11)	3.580,4	6,55	4	98,7	250,3	(151,6)
Santander Asset Management (+++)	Santander Investimento Global *	6,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	28.691,6	32,94	2	350,4	1.056,5	(706,1)
	Santander Rendimento	6,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	284.388,4	32,94	2	7.705,0	1.883,1	5.822,0

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Disponível	15,51	83,38	1,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	(0,70)	614.983,7	99,43	1	2.121,3	16.387,5	(14.266,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	6,73	34,97	22,72	-	-	-	0,62	25,48	-	-	3,37	6,37	-	(0,26)	(0,26)	3.528,8	0,57	2	23,4	14,1	9,2

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 Oportunidades - F.I.A.	4,56	84,29	11,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	(0,52)	13.875,5	40,93	2	37,5	382,1	(344,6)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	19,04	69,27	9,42	-	-	-	-	-	-	-	2,29	-	-	(0,03)	(0,03)	20.021,4	59,07	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (+++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,59	-	-	2,23	-	-	-	-	-	-	-	-	12,22	(0,04)	(0,04)	1.326,3	100,00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,35	-	-	0,60	-	-	-	27,71	71,39	-	-	-	-	(0,05)	(0,05)	5.114,3	28,38	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	5,35	-	-	0,36	-	-	-	1,73	90,76	-	-	-	1,12	1,88	(1,20)	10.917,2	-	-	-	-	-
	LYNX Valor - F.I.A.	25,03	-	-	0,92	-	-	-	-	-	-	19,00	53,06	2,40	(0,40)	(0,40)	1.988,3	71,62	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	7,91	74,70	6,64	-	-	-	-	-	-	-	10,80	-	-	(0,05)	(0,05)	9.016,6	5,46	2	9.008,8	-	9.008,8
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14,31	-	-	-	-	-	-	60,79	-	-	-	29,74	-	(4,85)	(4,85)	4.596,4	5,46	2	700,0	-	700,0
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1,46	-	-	0,02	-	-	-	-	-	38,46	-	39,54	21,58	(1,06)	(1,06)	7.891,5	-	-	44,7	75,3	(30,5)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	3,49	-	-	2,50	-	-	-	-	-	15,17	-	-	78,28	-	0,57	102.419,0	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,67	-	-	2,21	-	-	-	-	-	19,65	-	-	77,85	(1,38)	(1,38)	59.656,5	-	-	-	7.412,7	(7.412,7)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,29	-	-	4,82	-	-	-	-	-	12,81	-	26,46	56,51	(0,89)	(0,89)	63.315,4	93,63	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	51,24	4,47	-	0,65	5,51	-	-	-	-	-	28,36	9,48	0,44	(0,17)	(0,17)	2.251,9	0,90	4	-	-	-

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

(+) - 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. - 31.01.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	1.156.395.086	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	919.412.162	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	758.162.989	3
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	641.658.520	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	618.427.445	5
Caixa Disponível	Outros Fundos	614.983.681	6
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	575.911.028	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	444.536.220	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	426.210.768	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	400.916.764	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	390.211.384	11
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	376.304.612	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	373.989.059	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	300.988.659	14
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	288.838.713	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	284.388.410	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	264.030.954	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	249.871.739	18
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	227.243.129	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	220.330.711	20
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	212.123.675	21
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	182.424.102	22
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	181.967.591	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	178.960.137	24
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	161.631.069	25
NB Capital	F. Obrigações Euro	154.840.298	26
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	143.892.541	27
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	142.164.201	28
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	134.392.637	29
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	134.160.305	30
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	134.007.669	31
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	133.875.820	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	128.410.087	33
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	122.526.337	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	121.115.170	35
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	114.370.960	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	112.045.591	37
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	108.908.743	38
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	103.609.627	39
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	102.418.996	40
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	101.119.488	41
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	94.099.575	42
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Internacionais	85.848.526	43
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	79.864.295	44
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	78.427.965	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	74.413.166	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	72.947.429	47
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.006.045	48
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.315.430	49
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	61.346.793	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	60.605.604	51
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.656.483	52
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	56.980.037	53
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	56.712.377	54
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	55.678.194	55
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	51.299.950	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	48.289.701	57
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	44.356.236	58
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	43.265.000	59
BPI Global	Fundo Flexível	43.159.208	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	41.207.651	61
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	39.168.822	62
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	38.497.237	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36.006.187	64
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.306.694	65
BPI Ações Mundiais	F.Acções Internacionais	30.822.251	66
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	30.263.476	67
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.196.990	68
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	28.691.608	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.261.271	70
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27.031.882	71
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.733.283	72
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	25.378.442	73
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	21.923.970	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	21.832.858	75
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.442.289	76
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.268.506	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	20.903.551	78
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.882.728	79
BPI América	F.Acções América Norte	20.425.277	80
Montepio Acções Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	20.138.569	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.021.353	82
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	19.388.268	83
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	19.242.143	84
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	19.130.464	85
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	18.723.228	86
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18.527.722	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	17.757.823	88
BPI Brasil	Fundo Flexível	17.587.554	89
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.333.791	90
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	16.896.276	91
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Internacionais	16.329.655	92
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.090.504	93
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.951.181	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	15.859.034	95
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	15.610.573	96
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	15.458.685	97
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	15.345.156	98
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.094.203	99
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	13.875.544	100
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.321.658	101
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.065.896	102
IMGA Flexível	Fundo Flexível	12.694.517	103
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Defensivos	12.292.616	104
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.391.838	105
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.917.232	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.784.670	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.705.296	108
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.489.558	109
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	9.016.642	110
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	8.947.136	111
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	8.867.014	112
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.847.870	113
Popular Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	8.474.854	114
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.191.368	115
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.009.287	116
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.891.519	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.548.992	118
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	7.408.061	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.107.893	120
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	6.992.505	121
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.715.237	122
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6.433.602	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.809.657	124
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.469.641	125
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.365.784	126
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.256.941	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.208.951	128
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	5.188.464	129
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	5.174.010	130
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	5.114.250	131
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	4.971.071	132
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.596.409	133
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	4.208.544	134
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.173.759	135
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.101.195	136
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	3.831.001	137
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.580.441	138
Montepio Global	Outros Fundos	3.528.839	139
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.197.437	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	3.078.063	141
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.875.068	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.642.359	143
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.393.873	144
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.251.904	145
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.211.322	146
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.128.763	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.988.331	148
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	1.979.110	149
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.875.641	150
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.717.745	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.412.027	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.326.260	153
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.045.880	154
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	918.607	155
TOTAL		14.878.812.520	

* - 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
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
Santander Investimento Global	Santander Multitaxa Fixa	Santander Asset Management	Fundos Flexíveis

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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