



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Fundos de Investimento Mobiliário**

**Junho 2021**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

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

## Advertências

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

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

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

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

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

### **Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário**

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

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

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

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

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

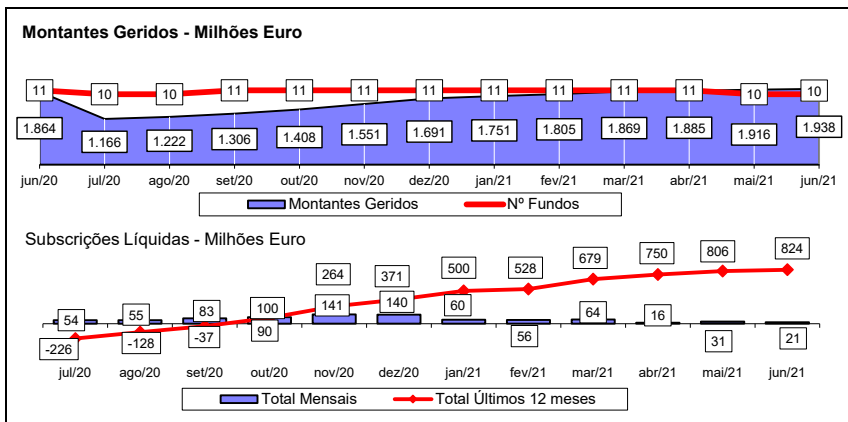
- F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento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

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

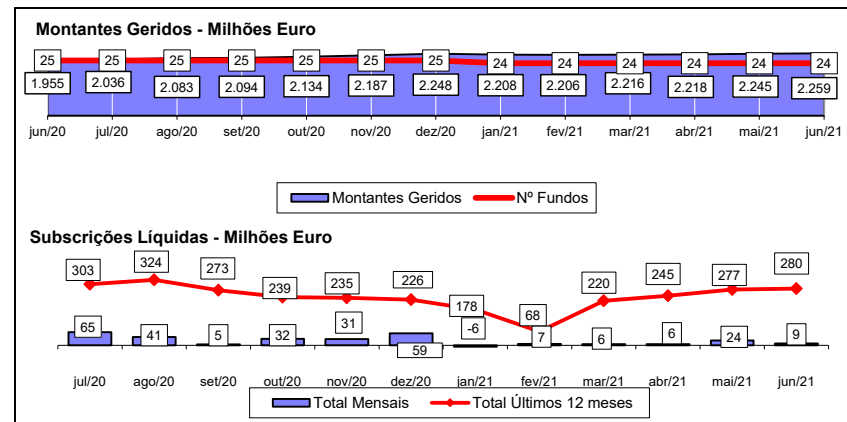
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

# 1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Junho 2020 - Junho 2021)

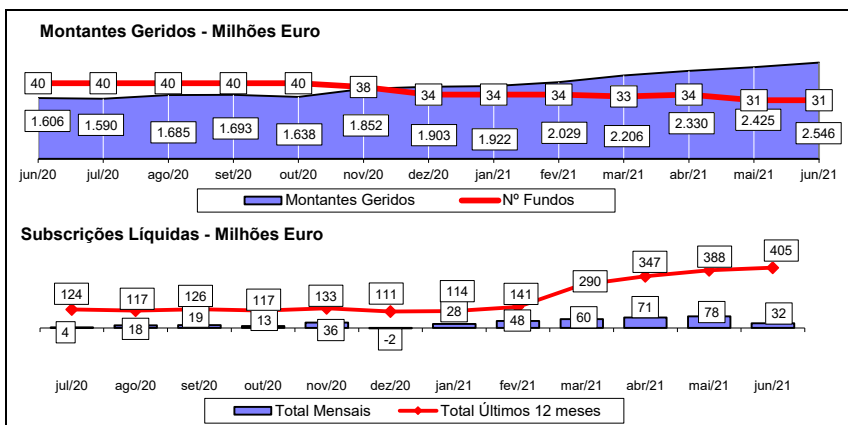
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



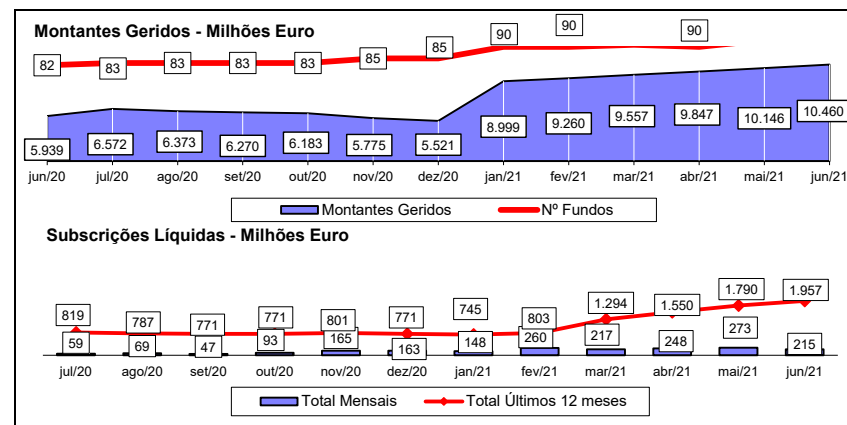
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



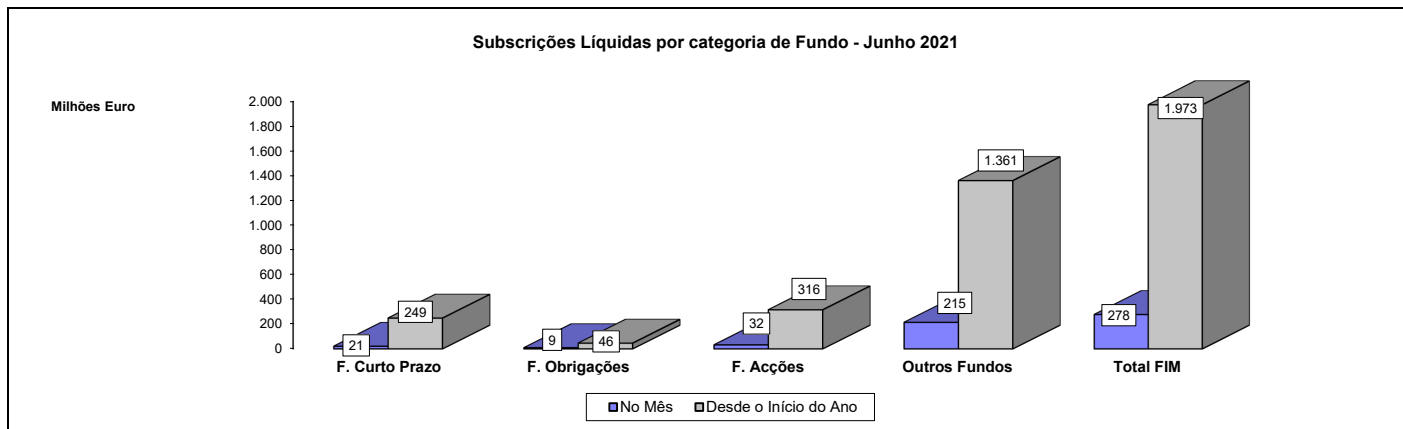
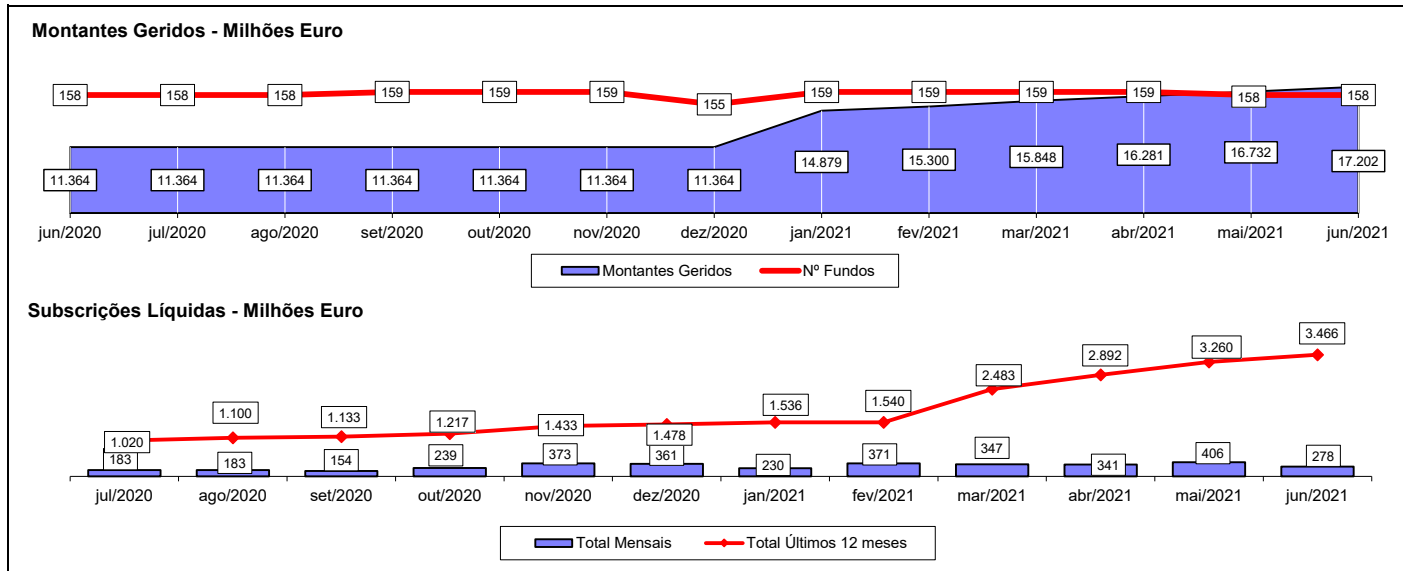
## FUNDOS DE ACÇÕES



## 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 Maio 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

	30 junho 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	3.587.262	11.345.989	(7.758.727)	291.958.994	154.020.827	137.938.168	59.881.407	99.100.600	(39.219.193)
<b>F. Merc. Monetário Internacional</b>	1.359.525	7.533	1.351.992	8.133.935	224.984	7.908.950	3.917.208	218.599	3.698.609
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	76.297.900	48.615.517	27.682.383	1.112.749.131	435.054.658	677.694.473	576.726.888	292.064.979	284.661.909
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	14.704.639	15.182.968	(478.329)	250.472.838	183.815.405	66.657.434	113.813.668	109.919.134	3.894.533
<b>F. Obrigações Euro</b>	33.421.842	43.421.750	(9.999.908)	622.648.661	454.867.100	167.781.562	253.173.242	261.529.906	(8.356.663)
<b>F. Obrigações Internacional</b>	22.700.741	2.666.827	20.033.915	83.393.317	35.247.887	48.145.430	70.649.000	18.600.146	52.048.854
<b>F. Acções Nacionais</b>	3.975.395	656.161	3.319.234	20.541.672	73.467.542	(52.925.870)	13.395.956	67.297.904	(53.901.947)
<b>F. Acções Ibéricas</b>	264.416	438.230	(173.814)	2.605.771	5.964.385	(3.358.613)	1.352.282	2.544.114	(1.191.832)
<b>F. Acções Europeias</b>	4.488.556	8.012.919	(3.524.364)	101.542.425	64.823.097	36.719.329	76.252.272	24.515.814	51.736.458
<b>F. Acções da América do Norte</b>	5.789.681	7.909.038	(2.119.357)	61.446.373	78.104.324	(16.657.950)	44.374.703	24.573.181	19.801.522
<b>F. Acções Globais</b>	77.418.261	44.615.536	32.802.725	232.427.621	79.531.182	152.896.439	232.427.621	79.531.182	152.896.439
<b>F. Acções Sectoriais</b>	1.157.688	448.128	709.560	7.005.878	15.380.199	(8.374.320)	4.717.165	4.049.551	667.614
<b>Outros F. Acções Internacionais</b>	1.964.398	684.756	1.279.642	478.346.776	181.022.710	297.324.066	208.284.748	61.428.385	146.856.362
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	20.211.191	12.660.078	7.551.113	1.041.829.376	357.285.785	684.543.591	508.821.444	159.253.316	349.568.129
<b>F. Multi-Activos Moderados</b>	103.924.740	36.987.149	66.937.591	372.366.944	105.960.059	266.406.885	372.366.944	105.960.059	266.406.885
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	32.277.003	9.259.430	23.017.573	255.247.479	107.917.236	147.330.244	178.189.942	61.092.466	117.097.476
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	5.579.488	2.308.063	3.271.424	34.816.273	22.765.141	12.051.133	28.989.072	13.574.283	15.414.789
<b>Fundos PPR</b>	109.034.151	37.815.468	71.218.682	1.159.722.823	361.316.329	798.406.494	740.230.514	235.057.569	505.172.945
<b>Fundos PPA</b>	-	-	-	27.634	752.554	(724.920)	25.534	690.122	(664.588)
<b>Outros Fundos</b>	3.114.432	10.813.051	(7.698.619)	52.938.009	284.357.824	(231.419.815)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
<b>Fundos Flexíveis</b>	55.269.204	14.951.915	40.317.289	411.164.522	112.343.795	298.820.727	272.459.631	73.922.952	198.536.679
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	45.000	215.968	(170.968)	446.060	2.637.858	(2.191.798)	213.574	1.554.540	(1.340.966)
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	-	-	6	6	-	-	-	-
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	13.681.349	-	13.681.349	17.145.999	754.812	16.391.187	14.014.859	754.812	13.260.048
<b>Outros F.I.A.</b>	125.206	3.623.647	(3.498.441)	23.350.075	58.764.942	(35.414.867)	19.267.561	22.793.256	(3.525.695)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	13.851.556	3.839.616	10.011.940	40.942.139	62.157.617	(21.215.477)	33.495.994	25.102.607	8.393.387
<b>TOTAL</b>	<b>590.392.068</b>	<b>312.640.122</b>	<b>277.751.947</b>	<b>6.642.328.595</b>	<b>3.176.380.638</b>	<b>3.465.947.957</b>	<b>3.812.547.263</b>	<b>1.839.691.267</b>	<b>1.972.855.996</b>

**Nota 1:** Os valores apresentados estão expressos em euro.

**Nota2:** Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos de uma Sociedade Gestora. Adicionalmente, também não são incluídas as subscrições e resgates, ocorridas em Maio de 2021, dos Fundos geridos por outra Sociedade Gestora. Em 31 de Maio de 2020, os F.I.M. geridos pelas Sociedades incluídas na amostra eram responsáveis por 99,85% do total de activos sob gestão.

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

	30 junho 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)</b>	12.918.574	2.464.853	10.453.721	112.347.767	32.235.965	80.111.801	73.464.888	17.234.169	56.230.719
<b>BIZ Capital</b>	104.110	671.973	(567.862)	21.768.780	2.090.569	19.678.211	18.077.016	2.086.981	15.990.035
<b>BPI Gestão de Activos</b>	108.295.587	49.156.893	59.138.693	885.905.291	409.702.482	476.202.809	592.940.356	273.821.332	319.119.024
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	118.736.043	69.457.443	49.278.601	1.955.240.835	978.742.277	976.498.558	1.068.400.820	455.736.268	612.664.551
<b>Casa de Investimentos</b>	1.871.692	38.000	1.833.692	16.028.949	45.300	15.983.649	10.386.491	44.000	10.342.491
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	420.836	150.311	270.525	1.850.804	10.393.553	(8.542.749)	1.425.418	7.367.838	(5.942.420)
<b>GFM Gestão de Ativos</b>	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
<b>GNB Fundos Mobiliários</b>	88.746.851	64.601.026	24.145.826	544.051.191	368.528.365	175.522.826	314.805.470	218.088.959	96.716.511
<b>Invest Gestão Activos</b>	4.123.409	621.393	3.502.016	47.444.814	4.749.428	42.695.387	29.812.713	3.382.616	26.430.097
<b>IM Gestão de Activos</b>	157.027.174	87.859.730	69.167.445	2.018.667.002	873.216.875	1.145.450.127	998.234.966	563.580.416	434.654.549
<b>LYNX Asset Managers</b>	n.d.	n.d.	n.d.	3.989.999	1.170.926	2.819.073	858.859	802.185	56.674
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	5.896.773	8.533.757	(2.636.984)	47.182.980	65.795.778	(18.612.798)	21.796.350	30.370.323	(8.573.973)
<b>Optimize Investment Partners</b>	6.448.130	4.293.677	2.154.453	58.077.840	39.370.884	18.706.956	34.523.372	19.751.615	14.771.757
<b>Santander Asset Management</b>	72.121.540	24.776.067	47.345.473	916.616.344	390.338.235	526.278.109	634.664.545	247.424.565	387.239.980
<b>Total</b>	<b>590.392.068</b>	<b>312.640.122</b>	<b>277.751.947</b>	<b>6.642.328.595</b>	<b>3.176.380.638</b>	<b>3.465.947.957</b>	<b>3.812.547.263</b>	<b>1.839.691.267</b>	<b>1.972.855.996</b>

**Nota:** Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos de uma Sociedade Gestora. Adicionalmente, também não são incluídas as subscrições e resgates, ocorridas em Maio de 2021, dos Fundos geridos por outra Sociedades Gestora. Em 31 de Maio de 2020, os F.I.M. geridos pelas Sociedades incluídas na amostra eram responsáveis por 99,85% do total de activos sob gestão.

(+) - 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	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	366.474.736	94,2	357.555.269	93,8	97,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.749.917	5,1	23.355.673	6,1	118,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.130.593	0,8	524.803	0,1	16,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-308.556	(0,1)	-164.173	(0,0)	53,2
<b>TOTAL</b>	<b>389.046.690</b>	<b>100,0</b>	<b>381.271.572</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	835.251	12,7	1.467.008	18,6	175,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.345.250	20,5	1.024.559	13,0	76,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.383.859	66,8	5.634.283	71,2	128,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.567	(0,1)	-217.505	(2,8)	3.312,0
<b>TOTAL</b>	<b>6.557.793</b>	<b>100,0</b>	<b>7.908.345</b>	<b>100,0</b>	<b>120,6</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	458.103.372	30,1	474.786.145	30,7	103,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	16.352	0,0	15.620	0,0	95,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	74.626.847	4,9	24.853.154	1,6	33,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	170.092.605	11,2	158.163.017	10,2	93,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	822.860.224	54,1	883.117.680	57,0	107,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.072.134	(0,3)	7.497.844	0,5	(147,8)
<b>TOTAL</b>	<b>1.520.627.267</b>	<b>100,0</b>	<b>1.548.433.460</b>	<b>100,0</b>	<b>101,8</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	82.130.588	8,8	108.804.107	11,7	132,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.020.955	0,3	600.620	0,1	19,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	56.334.605	6,1	55.909.258	6,0	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	789.370.741	84,9	782.266.471	84,1	99,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	430.624	0,0	429.644	0,0	99,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>430.624</b>	<b>0,0</b>	<b>429.644</b>	<b>0,0</b>	<b>99,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.310.696	(0,1)	-17.984.095	(1,9)	1.372,1
<b>TOTAL</b>	<b>929.976.818</b>	<b>100,0</b>	<b>930.026.004</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	95.241.588	9,1	115.039.259	11,1	120,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	57.754	0,0	67.901	0,0	117,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.621.577	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370.500.493	35,4	352.441.189	33,9	95,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	571.191.884	54,5	574.375.179	55,2	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	235.660	0,0	237.135	0,0	100,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.825.620	0,9	7.961.982	0,8	81,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>9.825.620</b>	<b>0,9</b>	<b>7.961.982</b>	<b>0,8</b>	<b>81,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.743.146	(0,3)	-9.657.303	(0,9)	352,1
<b>TOTAL</b>	<b>1.047.931.430</b>	<b>100,0</b>	<b>1.040.465.341</b>	<b>100,0</b>	<b>99,3</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	21.130.385	9,0	20.074.959	7,9	95,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.953.856	1,3	1.221.970	0,5	41,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.561.027	15,6	42.808.340	16,8	117,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.569.277	4,9	13.947.184	5,5	120,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	121.210.816	51,8	135.058.421	52,9	111,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	28.209.512	12,1	29.653.564	11,6	105,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.371.095	4,9	11.440.782	4,5	100,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	665.902	0,3	689.910	0,3	103,6
- UP's OUTROS FUNDOS	2.300.015	1,0	2.292.410	0,9	99,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>14.337.013</b>	<b>6,1</b>	<b>14.423.103</b>	<b>5,6</b>	<b>100,6</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	79.246	0,0	26.322	0,0	33,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.078.202	(0,9)	-1.830.560	(0,7)	88,1
<b>TOTAL</b>	<b>233.972.930</b>	<b>100,0</b>	<b>255.383.302</b>	<b>100,0</b>	<b>109,2</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	11.598.290	15,6	12.131.575	15,9	104,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.112.759	5,5	4.110.719	5,4	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	656.936	0,9	647.787	0,9	98,6
- ACÇÕES NACIONAIS	56.759.699	76,4	58.337.496	76,6	102,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>56.759.699</b>	<b>76,4</b>	<b>58.337.496</b>	<b>76,6</b>	<b>102,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.128.583	1,5	916.895	1,2	81,2
<b>TOTAL</b>	<b>74.256.268</b>	<b>100,0</b>	<b>76.144.471</b>	<b>100,0</b>	<b>102,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	539.572	1,7	708.577	2,3	131,3
- ACÇÕES NACIONAIS	8.677.750	27,4	8.209.537	26,9	94,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	22.510.492	71,0	21.880.121	71,6	97,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>31.188.242</b>	<b>98,3</b>	<b>30.089.659</b>	<b>98,5</b>	<b>96,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.230	(0,0)	-239.963	(0,8)	3.318,8
<b>TOTAL</b>	<b>31.720.583</b>	<b>100,0</b>	<b>30.558.273</b>	<b>100,0</b>	<b>96,3</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES EUROPEIAS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	18.012.224	5,8	16.714.988	5,4	92,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.537.486	0,5	1.788.412	0,6	116,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.415.499	1,1	2.644.950	0,9	77,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.415.499</b>	<b>1,1</b>	<b>2.644.950</b>	<b>0,9</b>	<b>77,4</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	3.550.210	1,1	3.331.491	1,1	93,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	286.057.843	91,8	285.837.988	92,3	99,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>289.608.053</b>	<b>93,0</b>	<b>289.169.479</b>	<b>93,3</b>	<b>99,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.006.123	(0,3)	-494.004	(0,2)	49,1
<b>TOTAL</b>	<b>311.567.139</b>	<b>100,0</b>	<b>309.823.824</b>	<b>100,0</b>	<b>99,4</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	5.721.790	2,5	5.230.329	2,2	91,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	806.966	0,4	668.393	0,3	82,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	87.758.403	38,6	760.350	0,3	0,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>87.758.403</b>	<b>38,6</b>	<b>760.350</b>	<b>0,3</b>	<b>0,9</b>
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	133.154.824	58,6	135.586.500	56,3	101,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>133.154.824</b>	<b>58,6</b>	<b>135.586.500</b>	<b>56,3</b>	<b>101,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-343.118	(0,2)	98.636.255	40,9	(28.747,0)
<b>TOTAL</b>	<b>227.098.865</b>	<b>100,0</b>	<b>240.881.826</b>	<b>100,0</b>	<b>106,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	22.279.017	1,3	21.267.284	1,2	95,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.829.675	0,4	4.619.413	0,3	79,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.027.184	0,2	3.043.448	0,2	100,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.700.601	0,3	5.820.758	0,3	102,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>3.027.184</b>	<b>0,2</b>	<b>3.043.448</b>	<b>0,2</b>	<b>100,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>5.700.601</b>	<b>0,3</b>	<b>5.820.758</b>	<b>0,3</b>	<b>102,1</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	580.008.660	34,9	602.195.959	34,1	103,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.053.876.303	63,3	1.137.408.166	64,4	107,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.633.884.963</b>	<b>98,2</b>	<b>1.739.604.125</b>	<b>98,4</b>	<b>106,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.642.867	(0,4)	-7.095.635	(0,4)	106,8
<b>TOTAL</b>	<b>1.664.078.573</b>	<b>100,0</b>	<b>1.767.259.393</b>	<b>100,0</b>	<b>106,2</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.551.376	11,4	3.661.075	11,4	103,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	677	0,0	679	0,0	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.763.627	5,7	2.251.394	7,0	127,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.763.627</b>	<b>5,7</b>	<b>2.251.394</b>	<b>7,0</b>	<b>127,7</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.122.849	3,6	1.092.305	3,4	97,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	25.100.720	80,6	25.412.825	79,2	101,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>26.223.569</b>	<b>84,2</b>	<b>26.505.130</b>	<b>82,6</b>	<b>101,1</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-396.502	(1,3)	-338.090	(1,1)	85,3
<b>TOTAL</b>	<b>31.142.747</b>	<b>100,0</b>	<b>32.080.187</b>	<b>100,0</b>	<b>103,0</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.654.389	5,4	4.401.238	4,9	94,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	319.363	0,4	390.312	0,4	122,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	73.165.220	85,7	27.772.365	31,2	38,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>73.165.220</b>	<b>85,7</b>	<b>27.772.365</b>	<b>31,2</b>	<b>38,0</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	450.515	0,5	423.866	0,5	94,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.314.917	8,6	7.832.659	8,8	107,1
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>7.765.432</b>	<b>9,1</b>	<b>8.256.524</b>	<b>9,3</b>	<b>106,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-489.369	(0,6)	48.106.085	54,1	(9.830,2)
<b>TOTAL</b>	<b>85.415.035</b>	<b>100,0</b>	<b>88.926.524</b>	<b>100,0</b>	<b>104,1</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	24.546.148	3,0	36.059.514	4,4	146,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	6.923.222	0,8	6.866.878	0,8	99,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	113.093.990	13,9	116.925.308	14,1	103,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.294.819	1,1	11.303.653	1,4	121,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	499.984.319	61,4	308.731.329	37,3	61,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	137.102.414	16,8	128.670.470	15,6	93,8
- UP's OUTROS FUNDOS	24.398.119	3,0	17.402.284	2,1	71,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>30.603.555</b>	<b>3,8</b>	<b>30.626.761</b>	<b>3,7</b>	<b>100,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>630.881.297</b>	<b>77,4</b>	<b>424.177.322</b>	<b>51,3</b>	<b>67,2</b>
- AÇÕES INTERNACIONAIS	544.320	0,1	697.797	0,1	128,2
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>544.320</b>	<b>0,1</b>	<b>844.812</b>	<b>0,1</b>	<b>155,2</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	23.512	0,0	7.810	0,0	33,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-940.653	(0,1)	200.077.687	24,2	(21.270,1)
<b>TOTAL</b>	<b>814.970.212</b>	<b>100,0</b>	<b>826.889.744</b>	<b>100,0</b>	<b>101,5</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	102.001.233	3,4	158.116.487	5,2	155,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	36.331.886	1,2	42.207.380	1,4	116,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	405.125.484	13,7	415.753.406	13,6	102,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.355.655	4,9	144.050.995	4,7	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.672.179	0,1	5.721.697	0,2	155,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.176.976.375	39,7	916.760.108	30,0	77,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	869.688.415	29,4	859.979.765	28,1	98,9
- UP's OUTROS FUNDOS	142.256.632	4,8	134.586.313	4,4	94,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>55.674.135</b>	<b>1,9</b>	<b>56.720.912</b>	<b>1,9</b>	<b>101,9</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.133.247.288</b>	<b>72,0</b>	<b>1.854.605.274</b>	<b>60,6</b>	<b>86,9</b>
- AÇÕES NACIONAIS	6.728	0,0	6.537	0,0	97,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	73.418.208	2,5	76.431.527	2,5	104,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.610.622	0,1	2.437.675	0,1	151,3
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>75.035.557</b>	<b>2,5</b>	<b>78.875.739</b>	<b>2,6</b>	<b>105,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	19.904	0,0	-452	(0,0)	(2,3)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.783.727	0,1	304.738.543	10,0	8.053,9
<b>TOTAL</b>	<b>2.961.247.050</b>	<b>100,0</b>	<b>3.060.789.981</b>	<b>100,0</b>	<b>103,4</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	32.859.007	3,9	63.356.712	7,2	192,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	17.810.923	2,1	20.315.579	2,3	114,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	35.080.526	4,2	34.556.985	3,9	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19.153.705	2,3	20.617.068	2,3	107,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.681.879	0,2	199.931	0,0	11,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	289.450.070	34,4	221.829.666	25,2	76,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	408.038.568	48,5	410.350.347	46,6	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	35.254.833	4,2	34.015.109	3,9	96,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>5.839.093</b>	<b>0,7</b>	<b>6.017.252</b>	<b>0,7</b>	<b>103,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>728.586.257</b>	<b>86,5</b>	<b>660.377.801</b>	<b>75,1</b>	<b>90,6</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		187.110	0,0	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	515.048	0,1	831.549	0,1	161,5
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>515.048</b>	<b>0,1</b>	<b>1.018.659</b>	<b>0,1</b>	<b>197,8</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16.546	0,0	5.496	0,0	33,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.956.227	0,2	73.581.806	8,4	3.761,4
<b>TOTAL</b>	<b>841.817.332</b>	<b>100,0</b>	<b>879.847.357</b>	<b>100,0</b>	<b>104,5</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	9.575.286	8,8	10.202.651	8,9	106,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	551.419	0,5	1.098.843	1,0	199,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	619.799	0,6	286.716	0,3	46,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.763	0,1	101.138	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.253.965	10,4	9.218.130	8,1	81,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	76.845.259	70,7	74.499.072	65,1	96,9
- UP's OUTROS FUNDOS	3.422.450	3,1	4.301.895	3,8	125,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>612.878</b>	<b>0,6</b>	<b>630.984</b>	<b>0,6</b>	<b>103,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>90.908.795</b>	<b>83,6</b>	<b>87.388.113</b>	<b>76,4</b>	<b>96,1</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.003.987	1,8	2.392.394	2,1	119,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.221.649	3,0	4.133.434	3,6	128,3
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>5.225.637</b>	<b>4,8</b>	<b>6.525.828</b>	<b>5,7</b>	<b>124,9</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	7.402	0,0	2.459	0,0	33,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.096.091	1,0	8.138.276	7,1	742,5
<b>TOTAL</b>	<b>108.698.071</b>	<b>100,0</b>	<b>114.375.006</b>	<b>100,0</b>	<b>105,2</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	146.423.726	4,1	146.029.558	4,0	99,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	25.492.493	0,7	21.522.903	0,6	84,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.299.943	0,1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	387.368.897	11,0	419.616.643	11,5	108,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24.918.793	0,7	25.557.384	0,7	102,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.601.926.227	45,3	1.614.519.889	44,4	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	52.495.692	1,5	59.033.842	1,6	112,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	549.265.428	15,5	553.297.159	15,2	100,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	540.947.181	15,3	542.768.518	14,9	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	116.876.045	3,3	108.394.879	3,0	92,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>64.582.873</b>	<b>1,8</b>	<b>56.063.958</b>	<b>1,5</b>	<b>86,8</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.142.505.780</b>	<b>32,3</b>	<b>1.148.396.598</b>	<b>31,6</b>	<b>100,5</b>
- AÇÕES NACIONAIS	3.842.595	0,1	3.867.320	0,1	100,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	29.750.861	0,8	32.851.518	0,9	110,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	62.950.925	1,8	69.061.676	1,9	109,7
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>96.544.381</b>	<b>2,7</b>	<b>105.780.514</b>	<b>2,9</b>	<b>109,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.762.409	(0,3)	43.064.918	1,2	(400,1)
<b>TOTAL</b>	<b>3.533.796.396</b>	<b>100,0</b>	<b>3.639.586.208</b>	<b>100,0</b>	<b>103,0</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	61.720.271	5,7	72.652.088	6,5	117,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.852.326	0,8	10.088.514	0,9	114,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	107.980.104	10,0	108.000.223	9,6	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.620.080	0,3	3.828.618	0,3	105,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.238.830	9,5	101.180.668	9,0	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.685.409	0,2	1.446.039	0,1	85,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	46.397.625	4,3	46.374.212	4,1	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	64.306.308	6,0	66.194.852	5,9	102,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	142.788.159	13,3	146.289.898	13,0	102,5
- UP's OUTROS FUNDOS	484.020.447	45,0	117.374.999	10,4	24,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>31.128.160</b>	<b>2,9</b>	<b>29.011.146</b>	<b>2,6</b>	<b>93,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>706.384.378</b>	<b>65,6</b>	<b>347.222.815</b>	<b>30,9</b>	<b>49,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.681.303	0,2	1.303.157	0,1	77,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.491.344	1,9	19.983.226	1,8	97,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	40.010.287	3,7	42.614.261	3,8	106,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>62.182.935</b>	<b>5,8</b>	<b>63.900.644</b>	<b>5,7</b>	<b>102,8</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	33.527	0,0	11.136	0,0	33,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.720.556	(0,9)	387.352.096	34,4	(3.984,9)
<b>TOTAL</b>	<b>1.076.105.464</b>	<b>100,0</b>	<b>1.124.693.986</b>	<b>100,0</b>	<b>104,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.795.675	8,5	3.337.121	10,2	119,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	151.294	0,5	0	-	-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.377.634	10,2	3.133.210	9,5	92,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.583.002	80,6	26.966.774	82,2	101,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	255.426	0,8	180.885	0,6	70,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>255.426</b>	<b>0,8</b>	<b>180.885</b>	<b>0,6</b>	<b>70,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-197.911	(0,6)	-798.100	(2,4)	403,3
<b>TOTAL</b>	<b>32.965.119</b>	<b>100,0</b>	<b>32.819.890</b>	<b>100,0</b>	<b>99,6</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.128.527	84,9	1.130.316	86,5	100,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	59.203	4,5	60.759	4,7	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	136.895	10,3	0	-	-
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>136.895</b>	<b>10,3</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.919	0,3	115.322	8,8	2.942,8
<b>TOTAL</b>	<b>1.328.543</b>	<b>100,0</b>	<b>1.306.397</b>	<b>100,0</b>	<b>98,3</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	280.900	1,5	815.437	2,4	290,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.883.221	10,2	1.306.341	3,9	69,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.888	1,6	299.398	0,9	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	444.135	2,4	483.865	1,4	108,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	960.530	5,2	994.584	3,0	103,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.114.210	6,0	1.388.337	4,2	124,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>2.518.875</b>	<b>13,7</b>	<b>2.866.785</b>	<b>8,6</b>	<b>113,8</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.466.636	13,4	8.780.228	26,3	356,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	11.171.837	60,6	25.835.870	77,3	231,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>13.638.473</b>	<b>74,0</b>	<b>34.616.098</b>	<b>103,5</b>	<b>253,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-195.345	(1,1)	-6.471.333	(19,4)	3.312,8
<b>TOTAL</b>	<b>18.426.012</b>	<b>100,0</b>	<b>33.432.727</b>	<b>100,0</b>	<b>181,4</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	8.904.348	3,5	6.545.279	2,6	73,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	6.582.259	2,6	8.590.843	3,4	130,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	850.917	0,3	953.441	0,4	112,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.730.567	0,7	1.700.906	0,7	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.942.293	4,3	10.580.090	4,2	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.064	0,0	126.994	0,1	103,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.927.945	9,9	24.429.387	9,7	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	823.692	0,3	832.859	0,3	101,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25.533.890	10,1	26.000.406	10,4	101,8
- UP's OUTROS FUNDOS	171.487.144	67,8	89.363.417	35,6	52,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>26.808.778</b>	<b>10,6</b>	<b>26.311.190</b>	<b>10,5</b>	<b>98,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>195.963.892</b>	<b>77,5</b>	<b>114.314.879</b>	<b>45,6</b>	<b>58,3</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.822.504	0,7	1.378.262	0,5	75,6
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>1.822.504</b>	<b>0,7</b>	<b>1.378.262</b>	<b>0,5</b>	<b>75,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-781.177	(0,3)	80.348.143	32,0	(10.285,5)
<b>TOTAL</b>	<b>252.947.446</b>	<b>100,0</b>	<b>250.850.028</b>	<b>100,0</b>	<b>99,2</b>

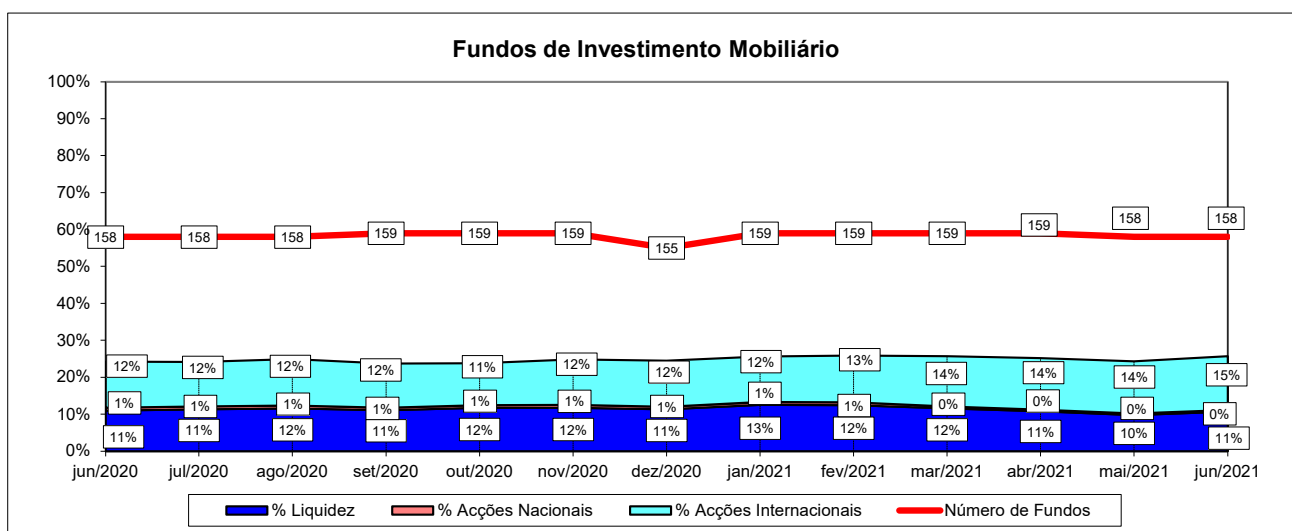
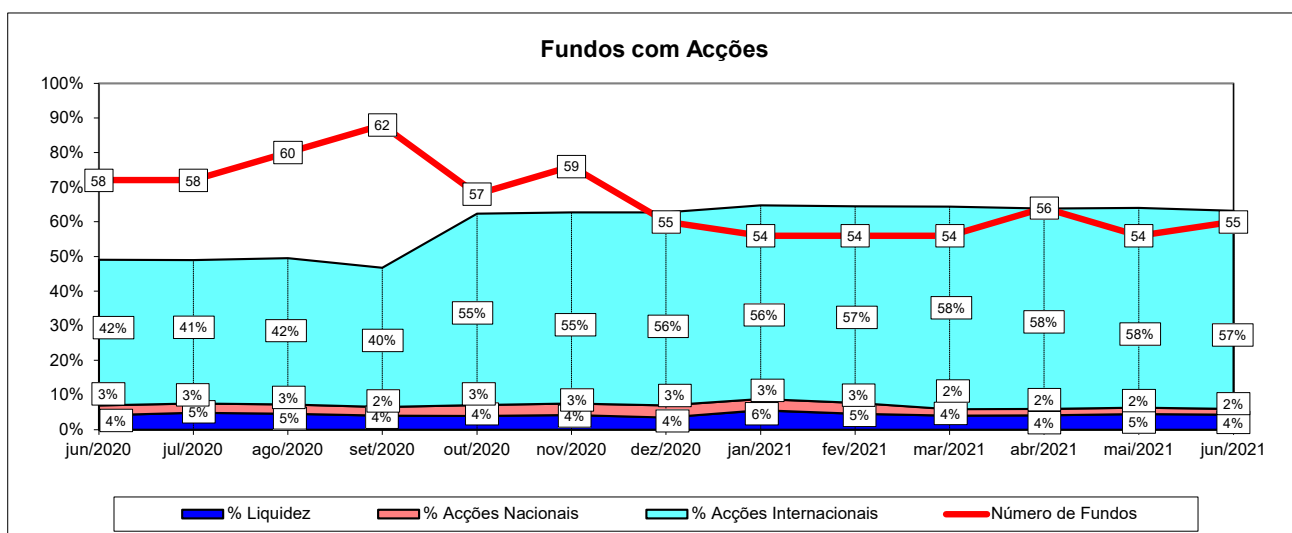
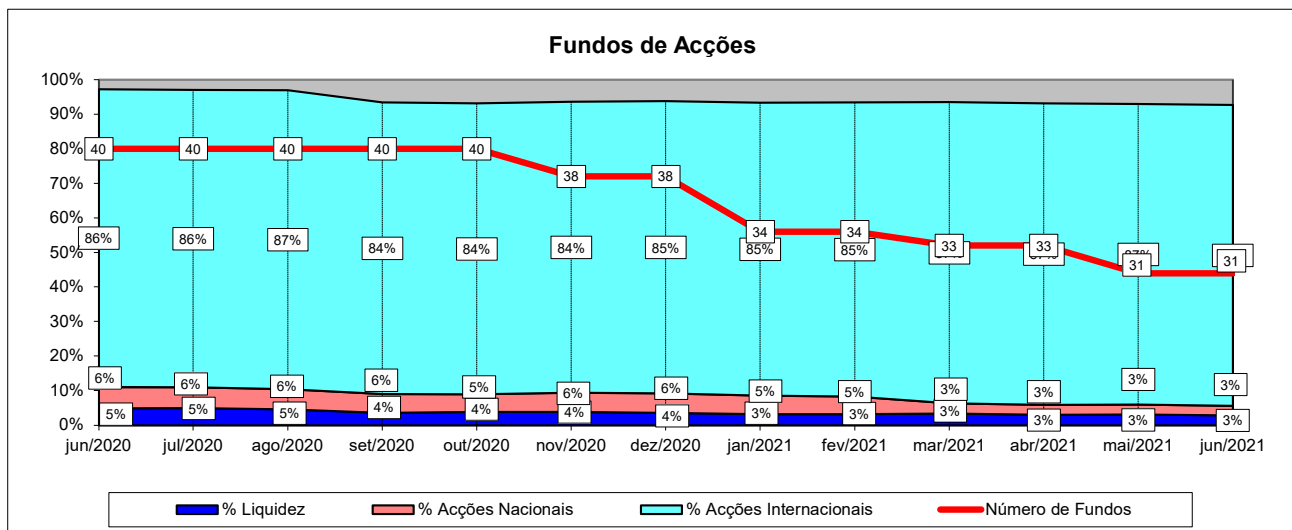
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.109.449	4,3	11.828.154	3,7	90,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.524.683	2,8	9.957.942	3,1	116,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.302.099	0,4	1.252.839	0,4	96,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.108.201	1,7	4.834.116	1,5	94,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	37.525.295	12,3	37.546.864	11,8	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.064	0,0	126.994	0,0	103,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.927.945	8,2	24.429.387	7,7	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.523.252	0,5	1.497.608	0,5	98,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.494.421	8,7	26.994.989	8,5	101,9
- UP's OUTROS FUNDOS	172.738.249	56,5	90.751.754	28,5	52,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>26.808.778</b>	<b>8,8</b>	<b>26.311.190</b>	<b>8,3</b>	<b>98,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>198.875.088</b>	<b>65,1</b>	<b>117.362.549</b>	<b>36,9</b>	<b>59,0</b>
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.289.141	1,4	10.158.490	3,2	236,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	11.171.837	3,7	25.835.870	8,1	231,3
<b>Sub - total (Ações)</b>	<b>15.460.978</b>	<b>5,1</b>	<b>35.994.361</b>	<b>11,3</b>	<b>232,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.170.514	(0,4)	73.194.032	23,0	(6.253,2)
<b>TOTAL</b>	<b>305.667.120</b>	<b>100,0</b>	<b>318.409.041</b>	<b>100,0</b>	<b>104,2</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	32.659.900	6,1	74.175.698	14,0	227,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	46.647.340	8,7	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.088.259	2,1	11.091.397	2,1	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	445.694.551	83,1	443.690.131	83,9	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	147.218	0,0	-362.617	(0,1)	(246,3)
<b>TOTAL</b>	<b>536.237.267</b>	<b>100,0</b>	<b>528.594.609</b>	<b>100,0</b>	<b>98,6</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.512.332.348	9,0	1.712.795.667	10,0	113,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	116.844.333	0,7	122.297.746	0,7	104,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	151.268.677	0,9	50.062.286	0,3	33,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.703.066.749	10,2	1.724.497.316	10,0	101,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	41.453.401	0,2	44.357.745	0,3	107,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.670.711.039	27,9	4.749.000.745	27,6	101,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	90.805.375	0,5	101.853.554	0,6	112,2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	76.034.634	0,5	74.046.978	0,4	97,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.614.387.056	15,6	2.097.361.260	12,2	80,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	2.374.373.669	14,2	2.229.492.786	13,0	93,9
- UP´s OUTROS FUNDOS	981.266.790	5,9	509.119.643	3,0	51,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>218.276.657</b>	<b>1,3</b>	<b>208.425.651</b>	<b>1,2</b>	<b>95,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>5.827.785.491</b>	<b>34,8</b>	<b>4.701.595.016</b>	<b>27,3</b>	<b>80,7</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	75.641.135	0,5	76.147.842	0,4	100,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.044.081.770	6,2	1.077.902.039	6,3	103,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.314.370.734	7,9	1.426.439.587	8,3	108,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>2.434.093.639</b>	<b>14,5</b>	<b>2.580.489.468</b>	<b>15,0</b>	<b>106,0</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	180.137	0,0	52.771	0,0	29,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-34.886.797	(0,2)	1.206.920.491	7,0	(3.459,5)
<b>TOTAL</b>	<b>16.731.931.049</b>	<b>100,0</b>	<b>17.202.348.457</b>	<b>100,0</b>	<b>102,8</b>

**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 Maio de 2021 (Fonte: CMVM)

### 1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2020 - Junho 2021)



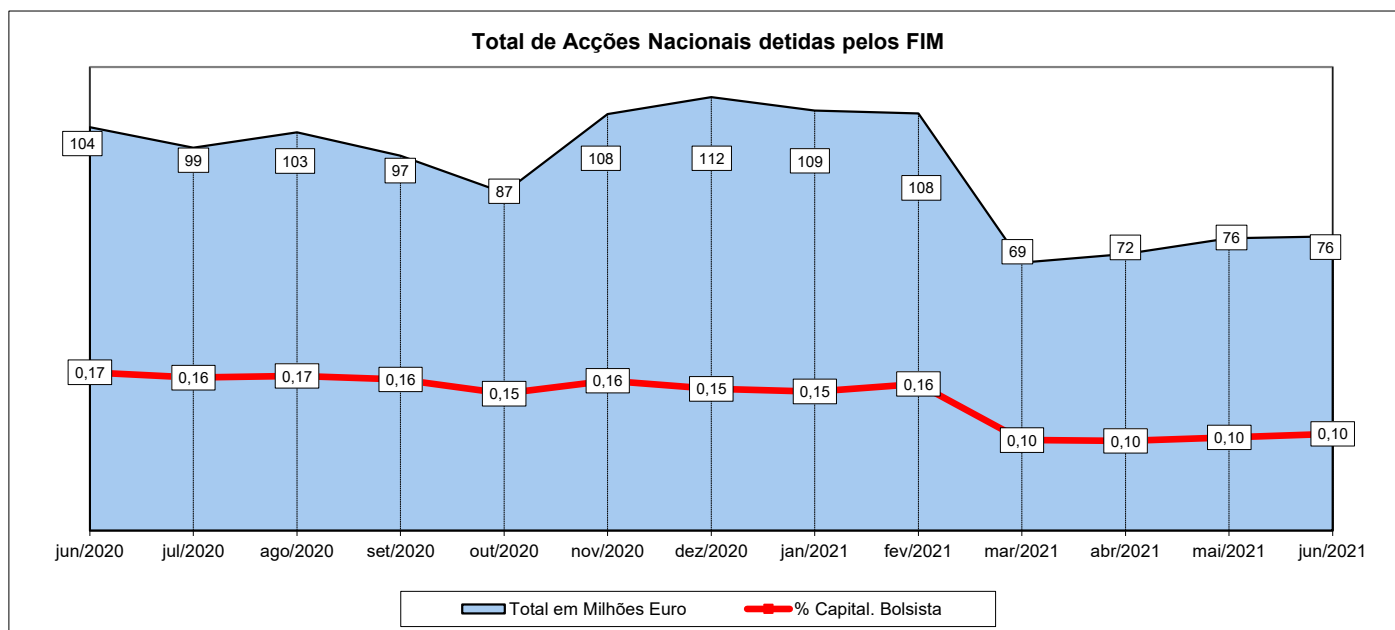
**Nota1:**

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

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

## 1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

maio 2021				junho 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	2,88%	2.954.538	709.089	COFINA	2,98%	3.054.538	763.635
Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	827.413	Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	1.056.653
Novabase	1,10%	345.336	1.471.131	Novabase	1,04%	326.442	1.357.999
Ibersol SGPS	0,61%	218.402	1.332.252	Ibersol SGPS	0,61%	218.402	1.310.412
CTT - Correios de Portugal S	0,58%	874.099	3.732.403	Altri, SGPS SA	0,56%	1.139.013	5.968.428
PHAROL	0,50%	4.485.300	470.059	PHAROL	0,54%	4.885.300	493.415
Altri, SGPS SA	0,49%	1.014.313	5.806.942	CTT - Correios de Portugal S	0,53%	796.024	3.836.836
SONAE SGPS	0,49%	9.872.248	7.734.906	SONAE SGPS	0,51%	10.236.248	8.188.998
Mota-Engil SGPS	0,37%	1.143.884	1.647.193	Mota-Engil SGPS	0,45%	1.067.884	1.492.902
REN	0,35%	2.330.930	5.326.175	REN	0,36%	2.395.430	5.605.306
V.A.Atlantis SGPS	0,31%	525.850	441.714	V.A.Atlantis SGPS	0,31%	525.850	446.973
NOS SGPS	0,30%	1.539.198	4.500.615	THE NAVIGATOR COMP	0,31%	2.228.502	6.422.543
THE NAVIGATOR COMP	0,29%	2.071.502	5.841.636	NOS SGPS	0,30%	1.529.198	4.520.309
Corticeira Amorim	0,27%	358.442	3.699.121	Corticeira Amorim	0,28%	367.942	3.900.185
BCP	0,26%	39.612.945	6.302.420	BCP	0,27%	41.506.092	5.603.322
Ramada	0,19%	47.500	300.200	Ramada	0,19%	47.500	283.100
SEMAPA	0,15%	123.966	1.450.402	SEMAPA	0,16%	126.966	1.457.570
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	61.525	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.398
Jerónimo Martins SGPS	0,07%	413.483	6.545.436	Jerónimo Martins SGPS	0,07%	426.144	6.554.095
Galp Energia	0,05%	423.181	4.307.983	Galp Energia	0,05%	400.498	3.665.358
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>71.946.314</b>	<b>62.508.616</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>74.869.170</b>	<b>62.984.436</b>



**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 Maio de 2021 (Fonte: CMVM)

**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2021) - 10<sup>3</sup> 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. Equip. Euro	REV REH (%) (%)	Intern. + O.F.P. Equip. Intern.	REV REH (%) (%)	Diversas	REV REH (%) (%)	Diversas	REV REH (%) (%)	Investimento	REV REH (%) (%)	F. Investim. Internacion.	REV REH (%) (%)	Tit. Particip. Nacionais	REV REH (%) (%)	Suíça e Noruega	REV REH (%) (%)	Internacionais	REV REH (%) (%)	Operações Regularizar	REV REH (%) (%)	
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	6.277,33	0 2	0,04	0 0	2.591,38	0 1	- - -	- - -	173.167,84	4 68	- - -	- - -	- - -	- - -	63.671,09	1 25	- - -	- - -	7.929,30	1 3	- - -	- - -	(28,30)	(0) (0)	253.608,69
BPI Gestão de Activos	197.357,18	11 6	20.500,81	17 1	430.668,21	25 14	41.157,31	93 1	1.436.706,05	30 46	75.874,66	74 2	44.424,42	21 1	645.945,09	14 21	16.826,03	22 1	60.080,21	6 2	136.507,90	10 4	6.935,02	1 0	3.112.982,86
BIZ Capital	2.187,67	0 11	- - -	- - -	1.700,91	0 9	- - -	- - -	10.479,09	0 53	- - -	- - -	- - -	- - -	4.249,07	0 21	- - -	- - -	1.451,35	0 7	- - -	- - -	(122,80)	(0) (1)	19.945,28
Caixa Gestão de Ativos (+)	303.621,05	17 5	24.086,48	20 0	630.821,57	37 11	- - -	- - -	927.500,73	20 16	- - -	- - -	115.394,79	55 2	1.914.793,87	41 33	4.855,02	6 0	637.817,73	59 11	1.119.497,96	78 20	60.508,16	5 1	5.738.897,36
Casa de Investimentos - GPFIM	1.028,11	0 6	57,58	0 0	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	5.389,90	1 30	11.438,40	1 64	(155,77)	(0) (1)	17.758,22
Crédito Agrícola Gest	2.627,25	0 13	- - -	- - -	1.820,86	0 9	- - -	- - -	16.120,35	0 81	- - -	- - -	- - -	- - -	180,88	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(784,97)	(0) (4)	19.964,38
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.010,78	1 37	456,11	0 1	7.709,47	0 24	- - -	- - -	4.376,81	0 13	5.721,70	6 18	- - -	- - -	1.497,85	0 5	- - -	- - -	- - -	- - -	969,95	0 3	(266,26)	(0) (1)	32.476,41
GFM Gestão de Ativos (++++)	109,63	0 1	266,53	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	8.162,08	1 42	16.326,27	1 84	(5.412,33)	(0) (28)	19.452,17
GNB Fundos Mobiliários (++)	87.120,34	5 11	11.020,72	9 1	262.391,42	15 34	- - -	- - -	212.534,07	4 27	4.843,96	5 1	- - -	- - -	14.252,48	0 2	18.348,34	24 2	42.362,91	4 5	66.840,67	5 9	56.172,94	5 7	775.941,08
IM Gestão de Ativos	963.306,73	55 26	16.189,95	13 0	249.434,74	14 7	1.024,56	2 0	1.101.356,94	23 30	5.634,28	6 0	31.072,12	15 1	1.235.849,64	26 33	25.951,80	34 1	42.792,02	4 1	35.705,38	3 1	(3.493,70)	(0) (0)	3.704.824,45
Invest Gestão de Activos	6.631,70	0 4	2.441,95	2 2	10.369,29	1 7	251,28	1 0	64.306,61	1 43	3.810,33	4 3	708,02	0 0	36.491,26	1 25	5.085,05	7 3	6.162,20	1 4	8.256,94	1 6	3.752,67	0 3	148.267,29
LYNX Asset Managers	3.346,88	0 19	1.042,20	1 6	- - -	- - -	- - -	- - -	715,84	0 4	126,99	0 1	- - -	- - -	3.653,31	0 20	- - -	- - -	618,15	0 3	9.509,60	1 53	(1.067,16)	(0) (6)	17.945,81
Montepio Gestão de Activos	26.839,09	2 17	0,68	0 0	11.736,58	1 7	- - -	- - -	49.678,36	1 32	- - -	- - -	2.182,17	1 1	23.801,11	1 15	1.350,17	2 1	42.436,74	4 27	- - -	- - -	(468,51)	(0) (0)	157.556,41
Optimize Investment Partners	4.778,12	0 3	(248,03)	(0) (0)	1.620,42	0 1	1.924,60	4 1	16.852,36	0 10	5.841,63	6 3	14.644,14	7 9	81.165,42	2 49	1.663,98	2 1	20.137,46	2 12	19.199,30	1 11	(251,54)	(0) (0)	167.327,85
Santander Asset Management (+++)	145.616,10	8 5	46.482,72	38 2	113.632,49	7 4	- - -	- - -	735.205,70	15 24	- - -	- - -	- - -	- - -	676.043,94	14 22	2.067,46	3 0	202.561,99	19 7	2.187,22	0 0	1.091.603,04	90 36	3.015.400,19
<b>Total</b>	<b>1.762.857,95</b>	<b>100 10</b>	<b>122.297,75</b>	<b>100 1</b>	<b>1.724.497,32</b>	<b>100 10</b>	<b>44.357,74</b>	<b>100 0</b>	<b>4.749.000,75</b>	<b>100 28</b>	<b>101.853,55</b>	<b>100 1</b>	<b>208.425,65</b>	<b>100 1</b>	<b>4.701.595,02</b>	<b>100 27</b>	<b>76.147,84</b>	<b>100 0</b>	<b>1.077.902,04</b>	<b>100 6</b>	<b>1.426.439,59</b>	<b>100 8</b>	<b>1.206.920,49</b>	<b>100 7</b>	<b>17.202.348,46</b>

(+) - 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  
 (+++++) - A GFM Gestão de Activos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

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 Maio de 2021 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho 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 (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market	99,94 99,89	0,14 0,14	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,08) (0,03)	109.342,0 271.929,5	100,00	1	75,3 3.512,0	3.463,5 7.882,5	(3.388,2) (4.370,6)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	18,55	71,24	12,96	-	-	-	-	-	-	-	(2,75)	7.908,3	100,00	1	1.359,5	7,5	1.352,0		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo	12,34	68,05	21,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,53)	508.987,9	32,87	2	20.195,0	16.093,8	4.101,1		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47,97	18,78	33,41	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	20.350,8	1,31	5	12,0	149,8	(137,8)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo IMGA Líquidez	51,84 47,22	44,51 48,06	2,56 4,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08 0,72	16.196,5 811.502,5	- 53,45	1	641,6 52.239,4	776,7 27.613,9	(135,1) 24.625,5		
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	63,72	36,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	1.687,0	0,11	6	-	15,0	(15,0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,58	73,14	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	57.294,0	3,70	4	1.506,7	1.819,0	(312,3)			
Santander Asset Management (+++)	Santander Obrigações Curto Prazo	14,87	70,39	7,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,22	132.414,7	8,55	3	1.703,2	2.147,3	(444,0)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Obrigações	5,65	91,58	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,97)	230.789,9	24,82	2	1.715,0	1.848,2	(133,2)		
IM Gestão de Activos	CA Rendimento IMGA Euro Taxa Variável	16,63 20,47	81,39 75,87	5,66 6,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,68) (2,94)	186.168,9 297.141,1	- 51,97	2	3.091,9 8.635,6	2.791,6 7.637,9	300,3 997,7		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,04	73,98	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,27	8.474,3	0,91	4	247,8	142,1	105,8		
Santander Asset Management (+++)	Santander MultiCrédito	1,63	90,46	8,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	207.451,7	22,31	3	1.014,4	2.763,2	(1.748,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,11 6,27	0,46 89,71	95,71 -	- 0,01	- 2,13	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28) (0,09)	19.639,0 11.112,2	- 2,96	4	139,7 186,8	341,3 63,3	(201,6) 123,4		
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo Caixagest Obrigações Mais	7,57 4,44	11,28 95,14	81,80 0,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,65) (0,37)	114.542,0 115.632,2	- 22,12	3	3.817,6 50,0	3.85,4 2.805,1	3.432,2 (2.765,1)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa NB Capital NB Capital Plus	5,63 16,12 15,24	- 54,11 69,40	96,52 27,45 10,18	- 0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,15) 2,32 5,10	139.414,0 138.443,5 72.362,3	- 33,66	2	3.135,4 10.747,9 4.276,7	3.986,9 18.860,2 6.093,9	(851,6) (8.112,3) (1.817,1)		
IM Gestão de Activos	IMGA Dívida Pública Europeia IMGA Rendimento Mais IMGA Iberia Fixed Income ESG IMGA Rendimento Semestral	9,98 7,34 8,09 17,40	- 79,41 68,94 77,09	92,40 10,60 22,34 8,24	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,43) (1,28) 0,63 (4,09)	17.378,2 105.067,2 2.976,9 265.071,7	- 37,53	1	117,2 1.792,5 1,6 8.834,2	301,3 2.380,0 11,9 7.432,1	(184,1) (587,5) (10,3) 1.402,1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,72	-	82,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,77	11.385,8	1,09	6	148,0	213,1	(65,1)		
Santander Asset Management (+++)	SAM Carteiras Conservador	3,83	96,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	27.440,5	2,64	5	174,2	547,2	(373,0)		

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	4,83	56,50	8,92	0,54	17,43	10,29	-	-	-	-	-	-	-	0,37	123.356,4	48,30	1	1.224,4	842,6	381,8		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	12,71	56,95	28,17	0,41	4,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,31)	101.542,9	39,76	2	21.011,5	1.241,3	19.770,2		
IM Gestão de Activos	IMGA Retorno Global	6,39	-	16,52	0,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	15.558,3	6,09	3	411,3	304,9	106,3		
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	1,41	50,46	4,19	-	27,12	8,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	14.925,7	5,84	4	53,6	278,0	(224,4)		

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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	10,97	-	18,91	-	-	-	68,24	-	-	-	-	-	-	1,88	21.732,7	28,54	2	1.288,7	226,2	1.062,5	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	15,75	-	-	-	-	-	85,18	-	-	-	-	-	-	(0,93)	21.403,7	28,11	3	323,4	318,9	4,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	19,32	1,96	-	-	-	-	76,57	-	-	-	-	-	-	2,15	33.008,1	43,35	1	2.363,3	111,1	2.252,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,13	-	-	-	-	-	37,89	60,53	-	-	-	-	-	(1,55)	3.277,6	10,73	3	75,3	47,5	27,8	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	1,72	-	-	-	-	-	24,10	74,54	-	-	-	-	-	(0,35)	20.149,4	65,94	1	82,1	224,9	(142,7)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG	4,40	-	-	-	-	-	17,42	82,05	-	-	-	-	-	(3,86)	2.402,2	7,86	4	88,6	2,5	86,1	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,25	-	-	-	-	-	35,82	61,46	-	-	-	-	-	(0,54)	4.729,1	15,48	2	18,3	163,3	(145,0)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES EUROPEIAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	4,55	-	-	3,20	-	-	1,90	89,47	-	-	-	-	-	0,87	31.526,2	11,65	3	819,2	189,7	629,6	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	8,94	-	-	0,02	-	-	1,83	88,76	-	-	-	-	-	0,45	8.434,4	12,90	2	418,1	66,9	351,2	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,68	-	-	0,06	-	-	-	98,05	-	-	-	-	-	(1,80)	24.577,5	7,93	4	212,5	820,0	(607,5)	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	0,35	-	-	0,98	-	-	0,66	93,77	-	-	-	-	-	(0,90)	39.434,2	12,73	3	253,0	439,9	(186,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	11,15	-	-	-	-	-	1,34	84,30	-	-	-	-	-	(0,05)	18.813,0	6,07	5	697,6	5.696,0	(4.998,5)	
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações Europa (1)	6,09	-	-	0,20	-	-	1,11	92,61	-	-	-	-	-	0,00	187.038,5	60,37	1	2.088,2	800,4	1.287,8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	3,05	-	-	0,10	-	-	-	-	97,18	-	-	-	-	(0,32)	28.065,9	11,65	3	1.082,3	337,4	744,9	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA	2,06	-	-	0,58	-	-	-	-	97,57	-	-	-	-	(0,21)	89.678,8	37,23	2	710,2	5.280,9	(4.570,7)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	3,11	-	-	0,55	-	-	-	-	94,24	-	-	-	-	(1,35)	22.080,6	9,17	4	1.377,7	777,7	600,0	
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações América	1,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,18	101.056,5	41,95	1	2.619,5	1.513,0	1.106,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ações Mundiais	3,67	-	-	0,13	-	-	-	16,61	79,78	-	-	-	-	(0,19)	40.530,8	2,29	3	1.711,3	377,3	1.333,9	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Líderes Globais *	0,73	-	-	0,00	-	-	-	34,64	64,67	-	-	-	-	(0,23)	1.595.789,2	90,30	1	39.340,7	14.180,1	25.160,5	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Momentum Sustentável (1)	6,82	-	-	3,97	-	-	-	35,42	53,07	-	-	-	-	(2,68)	109.625,0	6,20	2	35.593,8	29.846,7	5.747,1	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection (1)	3,32	-	-	0,97	-	-	-	18,04	69,89	-	-	-	-	(2,06)	21.314,4	1,21	4	772,5	211,3	561,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	11,66	-	-	-	-	-	7,64	71,59	-	-	-	-	-	(0,07)	6.147,3	-	-	274,4	104,5	170,0	
	Montepio Euro Financial Services	10,88	-	-	0,02	-	-	1,85	77,67	-	-	-	-	-	(0,16)	2.926,2	-	-	381,5	78,7	302,8	
	Montepio Euro Healthcare	12,34	-	-	-	-	-	-	83,33	-	-	-	-	-	(3,03)	11.566,0	-	-	215,7	147,1	68,6	
	Montepio Euro Telcos	11,49	-	-	-	-	-	2,82	76,47	-	-	-	-	-	0,27	2.633,6	-	-	101,0	23,5	77,5	
	Montepio Euro Utilities	10,17	-	-	-	-	-	5,61	80,48	-	-	-	-	-	0,16	8.807,1	100,00	1	185,2	94,4	90,8	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2,65	-	-	4,22	-	-	-	11,95	80,29	-	-	-	-	0,89	2.643,8	-	-	6,4	33,6	(27,2)	
	BPI Ásia Pacífico	3,31	-	-	0,54	-	-	-	1,73	91,32	-	-	-	-	(1,11)	6.252,8	10,00	3	143,7	34,2	109,5	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	4,44	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,56)	10.297,6	-	-	365,5	142,1	223,4	
	Caixa Ações Oriente	1,38	-	-	0,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	17.773,5	-	-	288,2	267,5	20,7	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	6,59	-	-	0,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,07	51.958,7	58,43	1	1.160,5	207,3	953,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Seleção Global Defensivo *	5,25	-	24,85	0,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	436.921,1	52,84	1	9.321,2	6.211,8	3.109,4	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	19,14	39,09	28,94	1,93	-	-	-	0,51	2,41	-	-	-	-	2,88	28.919,6	3,50	3	6.047,2	1.906,1	4.141,1	
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	13,27	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,34	946,0	-	-	-	-	-	
	Santander Private Defensivo	0,41	-	-	1,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,83	57.395,8	-	-	200,0	1.458,4	(1.258,4)	
	Santander Select Defensivo	2,39	-	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,89	302.707,3	43,66	2	4.642,8	3.083,8	1.558,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,01	63,36	-	0,01	-	-	-	33,94	-	-	-	-	(0,32)	135.272,7	1,442,3	1	1.027,3	1.442,3	16.849,0		
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,14	-	19,83	0,53	-	-	-	-	-	37,41	32,39	3,30	(0,61)	1.141.291,1	29.576,3	1	12.727,3	12.727,3	335,0		
	Caixa Wealth Defensivo	4,24	24,00	34,72	0,59	-	-	-	-	-	13,09	21,97	1,46	(0,08)	158.064,5	-	46,87	-	-	-		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,02	-	-	6,05	78,54	-	-	-	-	-	4,68	-	(2,61)	7.284,6	-	-	-	-	-		
	EuroBic Investimento	46,41	11,45	18,80	-	-	-	-	-	-	5,33	18,56	-	(0,56)	4.841,0	0,40	4	408,8	0,5	408,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,85	2,51	9,80	0,89	-	-	-	-	-	42,21	28,45	12,81	1,49	731.367,6	23,89	3	45.975,4	15.920,8	30.054,6		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	16,95	32,74	21,41	-	-	0,14	25,30	-	-	2,59	6,07	-	(5,21)	4.600,6	6,20	2	620,7	28,2	592,6		
	Montepio Multi Gestão Prudente	10,11	-	-	-	-	-	-	-	-	53,93	23,72	12,98	(0,75)	6.664,6	0,37	5	301,9	65,7	236,2		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,04	-	-	0,46	-	-	-	-	-	61,72	35,92	-	(0,14)	3.576,2	0,12	6	24,4	8,9	15,4		
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 25	4,27	-	-	-	-	-	-	-	-	2,52	13,95	-	-	30.079,0	-	-	-	153,6	(153,6)		
	Santander Private Moderado	3,94	-	-	4,08	-	-	-	-	-	19,42	34,09	-	-	190.817,4	2.937,0	-	1.064,5	1.872,5	11.417,8		
	Santander Select Moderado	5,86	-	-	3,50	-	-	-	-	-	19,59	34,30	-	-	473.039,9	15.239,9	-	3.822,1	3.822,1	11.417,8		
	Santander Sustentável	6,95	-	35,06	2,27	-	-	-	16,88	0,84	-	6,66	-	(0,00)	173.890,7	28,35	2	7.812,9	1.418,1	6.394,9		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6,25	-	-	0,00	-	-	-	-	-	23,86	57,86	12,18	(0,16)	9.532,2	193,1	6	472,6	42,2	151,0		
	BPI Universal	5,93	-	-	0,69	-	-	-	-	2,24	17,47	52,82	20,34	0,51	8.938,0	2,10	6	472,6	161,2	311,4		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	7,88	-	-	0,93	-	-	-	-	-	35,40	53,12	2,98	(0,31)	282.912,9	9.695,4	1	3.335,8	3.335,8	6.359,7		
	Caixa Wealth Moderado	7,22	8,03	12,55	1,16	-	-	-	-	-	27,21	42,26	2,08	(0,50)	187.112,3	53,42	1	-	252,4	(252,4)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	20,34	28,24	7,58	5,66	-	-	0,94	4,19	-	3,81	7,32	3,61	0,03	19.826,7	2,25	5	3.313,5	703,7	2.609,8		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,28	-	6,44	1,43	-	-	-	-	-	27,34	47,98	11,95	(0,43)	148.635,6	16,89	3	10.788,6	3.336,6	7.452,1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	12,80	-	-	-	-	-	-	-	-	33,49	51,34	3,29	(0,91)	7.476,0	0,85	7	494,9	43,5	451,4		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,93	-	-	0,71	-	-	-	-	-	48,88	48,75	-	(0,27)	26.845,2	3,05	4	223,7	75,0	148,7		
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 50	7,06	-	-	-	-	-	-	-	-	2,56	24,40	-	65,97	26.584,3	-	-	-	21,8	(21,8)		
	Santander Private Dinâmico	5,64	-	-	8,99	-	-	-	-	-	5,56	45,98	-	33,82	20.831,6	718,0	-	3,2	3,2	714,8		
	Santander Select Dinâmico	7,10	-	-	7,18	-	-	-	-	-	5,72	46,05	-	33,96	141.152,6	21,43	2	6.377,0	1.284,1	5.093,0		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	7,27	-	-	1,11	-	-	-	-	-	25,83	62,81	3,14	(0,16)	13.796,0	12,06	2	-	-	-		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	9,95	1,12	-	2,40	-	-	26,56	45,90	-	-	8,77	3,25	0,03	9.006,0	7,87	5	1.793,8	602,6	1.191,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	9,78	-	0,47	1,08	-	-	-	-	-	5,31	7,42	5,87	1,08	60.595,0	52,98	1	2.794,7	1.612,2	1.233,5		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,66	-	-	-	-	-	-	-	-	1,24	88,34	0,41	(0,65)	5.290,2	467,2	4	52,8	52,8	414,4		
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,48	-	(0,09)	5.477,6	9,41	4	254,2	25,2	229,0		
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,16	-	-	0,87	-	-	-	-	-	24,10	73,00	-	(0,13)	8.813,3	7,71	6	262,6	52,4	210,1		
Santander Asset Management (++++)	Popular Global 75	9,17	-	-	-	-	-	-	-	-	2,18	23,96	-	64,70	11.396,9	9,96	3	7,0	13,9	(6,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston Activos SGIC (Suc Portugal)	Bankinter 25 PPR/OICVM	3,27	76,89	0,31	0,00	-	-	2,25	-	-	-	18,20	-	(0,93)	79.863,1	5.309,4	1	1.038,7	1.038,7	4.270,7		
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2,47	57,55	0,13	-	-	-	4,51	-	-	-	36,34	-	(1,00)	55.245,2	3.094,4	1	3.094,4	198,3	2.896,1		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,70	37,37	-	-	-	-	6,87	-	-	-	54,88	-	(0,82)	52.954,2	2.112,5	1	2.112,5	130,0	1.982,5		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,89	91,01	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,39	39.851,5	281,4	-	281,4	974,5	(693,1)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,06	93,05	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	25.694,6	6,97	5	2.120,9	123,4	1.997,5		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	65,39	-	-	-	-	-	26,34	-	-	-	9,21	-	(0,94)	277,5	-	10	-	-	-		
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	6,58	-	-	2,17	-	-	-	-	-	-	89,54	1,62	0,09	2.556,7	96,3	-	96,3	0,1	96,2		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3,80	42,31	14,90	0,65	4,00	-	0,92	3,59	-	15,35	12,35	1,49	0,64	800.367,1	33.287,7	1	4.554,0	15.006,4	28.733,7		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,94	77,88	9,50	0,23	2,37	3,52	-	-	-	2,39	-	-	0,19	700.519,1	7.976,4	1	7.976,4	15.006,4	(7.029,9)		
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3,15	29,89	5,25	2,26	3,54	-	2,55	8,26	-	6,84	33,93	2,13	2,21	135.655,9	1.771,3	45,04	1.771,3	588,0	1.183,3		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	9,46	-	-	0,45	-	-	-	-	-	35,52	51,81	2,98	(0,22)	65.608,1	3.995,9	1	3.995,9	1.016,0	2.979,9		
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,10	-	46,88	0,29	-	-	-	-	-	33,61	11,63	3,87	(0,37)	104.109,4	4.365,5	1	4.365,5	1.269,2	3.096,4		
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,85	-	23,70	0,28	-	-	-	-	-	33,25	31,03	3,32	(0,42)	224.224,9	10,82	4	10.991,9	2.932,6	8.059,3		
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	5,79	-	-	0,32	-	-	30,35	64,41	-	-	-	-	(0,88)	17.758,2	0,49	9	1.871,7	38,0	1.833,7		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	15,39	-	67,95	6,12	-	-	0,96	2,83	-	-	1,47	2,94	2,34	49.896,3	1,37	8	666,0	538,1	127,9		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,80	-	6,92	2,04	-	-	-	-	-	27,52	48,33	11,99	0,40	35.396,5	997,7	-	997,7	319,3	678,4		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	4,87	-	14,79	-	-	-	-	-	-	22,71	50,44	8,09	(0,90)	879,1	21,7	-	21,7	0,7	20,9		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8,07	-	12,50	-	-	-	-	-	-	24,76	47,47	7,94	(0,75)	1.642,2	47,4	-	47,4	13,1	34,3		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,80	-	13,40	-	-	-	-	-	-	33,73	30,55	8,16	(0,65)	2.569,5	154,3	-	154,3	56,7	97,7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	17,88	-	15,38	-	-	-	-	-	-	43,97	15,11	8,43	(0,78)	6.297,9	210,9	-	210,9	136,1	74,8		
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,06	3,19	9,93	0,81	-	-	-	-	-	42,94	28,53	12,77	1,77	472.050,3	14,26	3	9.551,0	3.405,7	6.145,3		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4,59	47,27	7,62	1,79	2,80	0,18	2,49	2,39	6,07	-											

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	9,28	2,30	-	2,80	-	-	-	-	-	1,24	3,26	67,53	11,24	-	2,35	12.569,2			637,3	103,9	533,4
	BPI Brasil	4,81	-	-	0,24	-	10,67	-	-	-	-	-	84,36	-	-	(0,07)	20.148,1			114,0	469,7	(355,7)
	BPI Dinâmico	13,33	8,34	9,76	1,85	-	-	-	-	-	5,99	10,66	38,00	11,43	-	0,64	97.985,1			9.556,7	510,9	9.045,8
	BPI Global	3,97	33,32	10,64	2,66	1,62	3,84	-	-	-	-	3,01	2,12	-	-	1,11	43.738,8			221,3	372,5	(151,2)
	BPI Moderado	8,26	13,21	17,26	1,10	-	-	-	-	-	8,49	10,54	19,98	20,52	-	0,64	475.413,2	57,78	1	26.677,7	8.694,0	17.983,6
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Estratégia Ativa	1,81	37,49	30,03	3,16	2,20	-	0,34	0,96	4,72	-	-	4,50	4,02	0,03	10,73	33.542,4	2,98	3	677,1	295,5	381,7
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	4,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,71	4,98	(0,61)	5.538,2			0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	23,89	18,04	10,91	0,42	-	-	-	-	-	-	-	19,08	14,84	0,95	15.371,8		1,86	5	918,2	963,1	(44,9)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11,16	-	-	0,03	-	-	5,85	83,30	-	-	-	-	-	(0,34)	10.403,1			749,2	437,5	311,7	
	Optimize Investimento Activo	1,45	-	-	1,67	-	-	2,86	32,54	58,84	-	-	-	-	(0,14)	20.288,2		2,73	4	778,1	988,7	(210,7)
Santander Asset Management (++++)	Santander Investimento Global *	3,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,48	40.908,7			1.193,8	379,4	814,3
	Santander Multi-Estratégia	5,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,79	5.477,6			719,7	25,0	694,7
	Santander Rendimento	2,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,46	343.309,5	34,65	2	13.026,1	1.711,6	11.314,5

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Disponível	14,03	83,94	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	528.594,6	100,00	1	3.114,4	10.813,1	-	(7.698,6)

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,52	84,37	10,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12.855,5	39,17	2	45,0	216,0	-	(171,0)
Crédito Agrícola Gest	CÁ Institucionais	13,16	80,75	9,12	-	-	-	-	-	-	-	0,91	-	-	(3,93)	19.964,4	60,83	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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	86,52	-	-	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,83	1.306,4	100,00	1	-	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos (++++)	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,56	-	-	1,37	-	-	-	41,96	83,93	-	-	-	-	(27,82)	19.452,2	58,18	1	13.156,0	-	-	13.156,0
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	2,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,60	-	-	(1,06)	108,6			31,3	-	-	31,3
	Discovery Fund - F.I.A.	4,34	-	-	8,74	-	-	-	5,24	80,60	-	-	-	9,83	(8,75)	11.797,8			494,0	-	-	494,0
	LYNX Valor - F.I.A.	23,62	-	-	0,44	-	-	-	-	-	-	18,17	47,95	11,03	(1,21)	2.074,1	41,82	2	-	-	-	-

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tít. Part.Nac. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	8,69	68,51	11,12	-	-	-	-	-	-	-	1,97	10,13	-	(0,43)	15.294,9	7,84	2	4,0	628,8	-	(624,8)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	15,47	-	-	-	-	-	-	31,52	-	-	-	54,25	-	(1,23)	4.372,9	7,84	2	100,1	43,1	-	57,0
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	8,22	-	-	0,12	-	-	-	-	-	15,09	-	59,79	4,19	-	12,61	7.351,9			21,1	135,0	(113,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,28	-	-	3,27	-	-	-	-	-	13,70	-	-	-	-	81,76	99.720,1			-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,78	-	-	3,38	-	-	-	-	-	8,59	-	-	-	(1,57)	59.523,8			-	-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,16	-	-	5,32	-	-	-	-	-	7,30	-	27,99	60,93	(1,69)	62.308,2	91,25	1	-	2.816,7	-	(2.816,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	55,60	4,43	-	0,10	5,57	-	-	-	-	-	23,33	10,76	0,43	(0,24)	2.276,2	0,91	4	-	-	-	-

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

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

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

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

(++++)- A GFM Gestão de Ativos, passou a gerir o OIC GFM Capital - SICAF IAF, previamente auto-gerido.

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

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira ( Euros )	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Globais	1.595.789.235	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.141.291.103	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	811.502.544	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	800.367.077	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	731.367.595	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	700.519.133	6
Caixa Disponível	Outros Fundos	528.594.609	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	508.987.857	8
BPI Moderado	Fundo Flexível	475.413.185	9
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	473.039.902	10
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	472.050.250	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	455.730.625	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	436.921.124	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	343.309.533	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	302.707.300	15
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	297.141.109	16
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	282.912.872	17
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	271.929.537	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	265.071.721	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	230.789.938	20
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	224.224.894	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.451.730	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	190.817.402	23
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	187.112.300	24
Santander Accções Europa (1)	F.Acções Europeias	187.038.524	25
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	186.168.907	26
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	173.890.715	27
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	158.064.525	28
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	148.635.584	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	141.152.591	30
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	139.413.975	31
NB Capital	F. Obrigações Euro	138.443.509	32
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	136.037.194	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	135.655.887	34
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	135.272.709	35
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	132.414.734	36
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	123.356.408	37
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	115.632.162	38
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	114.541.979	39
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Globais	109.625.026	40
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	109.342.035	41
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	105.067.229	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	104.109.357	43
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	101.542.878	44
Santander Acções América	F.Acções América Norte	101.056.529	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	99.720.117	46
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	97.985.090	47
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	89.678.820	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	84.423.900	49
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	79.863.111	50
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.362.311	51
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	65.608.116	52
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.308.200	53
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	60.595.042	54
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.523.799	55
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	57.395.803	56
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	57.294.007	57
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	55.245.240	58
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	52.954.219	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	51.958.692	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	49.896.316	61
BPI Global	Fundo Flexível	43.738.757	62
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	40.908.717	63
BPI Ações Mundiais	F.Acções Globais	40.530.758	64
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.851.527	65
IMGA European Equities (1)	F.Acções Europeias	39.434.179	66
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	35.396.534	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	34.698.111	68
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.542.436	69
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	33.008.079	70
BPI Europa	F.Acções Europeias	31.526.173	71
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	30.079.024	72
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	28.919.560	73
BPI América	F.Acções América Norte	28.065.916	74
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	27.440.454	75
Optimize Seleção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	26.845.210	76
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.584.289	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	25.694.588	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acções Europeias	24.577.520	79
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.370.199	80
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	22.080.562	81

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21.732.667	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	21.403.726	83
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Globais	21.314.374	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	20.831.570	85
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.350.800	86
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	20.288.164	87
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	20.149.435	88
BPI Brasil	Fundo Flexível	20.148.079	89
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.964.380	90
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	19.826.690	91
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	19.638.972	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.452.170	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acções Europeias	18.813.030	94
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.773.548	95
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	17.758.219	96
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	17.378.184	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.972.693	98
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.196.491	99
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.558.282	100
IMGA Flexível	Fundo Flexível	15.371.834	101
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.294.915	102
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	14.925.734	103
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.795.985	104
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.855.510	105
BPI Agressivo	Fundo Flexível	12.569.186	106
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.797.832	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	11.565.980	108
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.396.859	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.385.794	110
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.112.160	111
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.403.135	112
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	10.297.611	113
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.532.220	114
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	9.005.958	115
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.938.001	116
Optimize Seleção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.813.337	117
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.807.061	118
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.474.321	119
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	8.435.089	120
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acções Europeias	8.434.398	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	7.908.345	122
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	7.476.030	123
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.351.891	124
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.284.629	125
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	6.664.603	126
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	6.297.938	127
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.252.840	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.147.309	129
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.538.239	130
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.477.649	131
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.477.633	132
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.290.176	133
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	4.840.982	134
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.729.087	135
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	4.600.611	136
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.372.875	137
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.576.182	138
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	3.511.979	139
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.277.581	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.976.892	141
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.926.221	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.643.833	143
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.633.617	144
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	2.623.331	145
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.569.518	146
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.556.687	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.402.172	148
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.278.230	149
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.074.114	150
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.687.028	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.642.166	152
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	1.365.701	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.306.397	154
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	945.958	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	879.115	156
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	277.493	157
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	108.611	158
<b>TOTAL</b>		<b>17.202.348.457</b>	

\* - 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 Maio de 2021 (Fonte: CMVM)

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de 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		

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