



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Fevereiro 2021

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

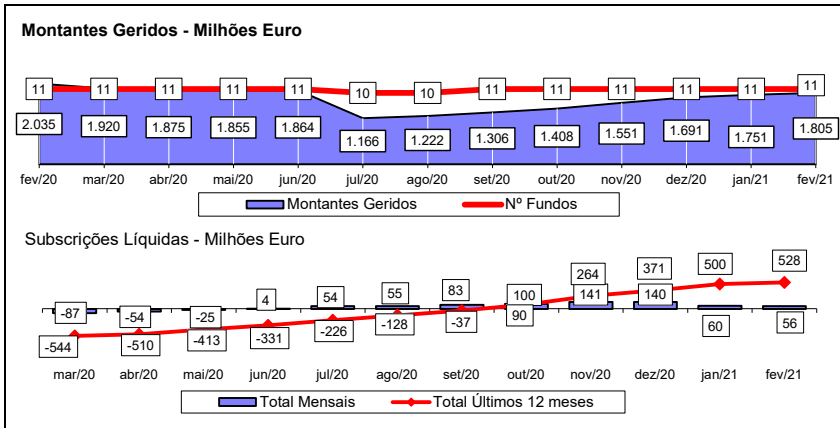
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

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

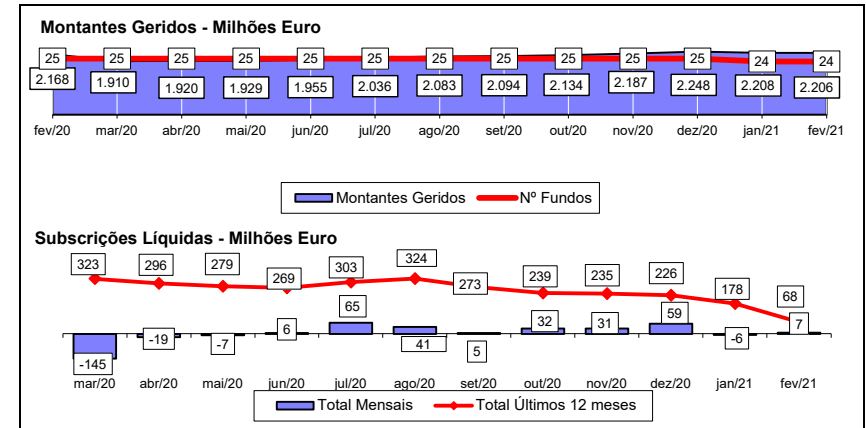
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

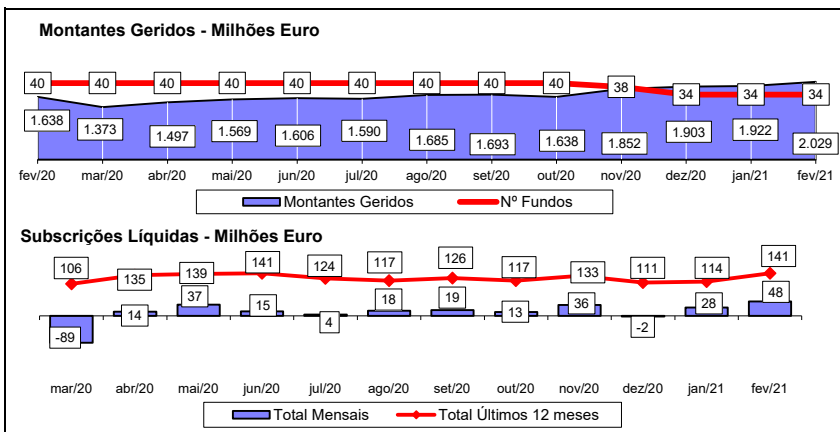
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



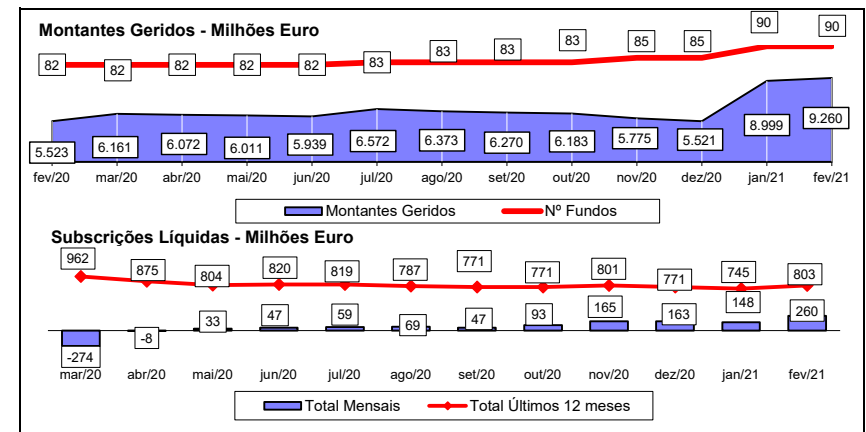
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



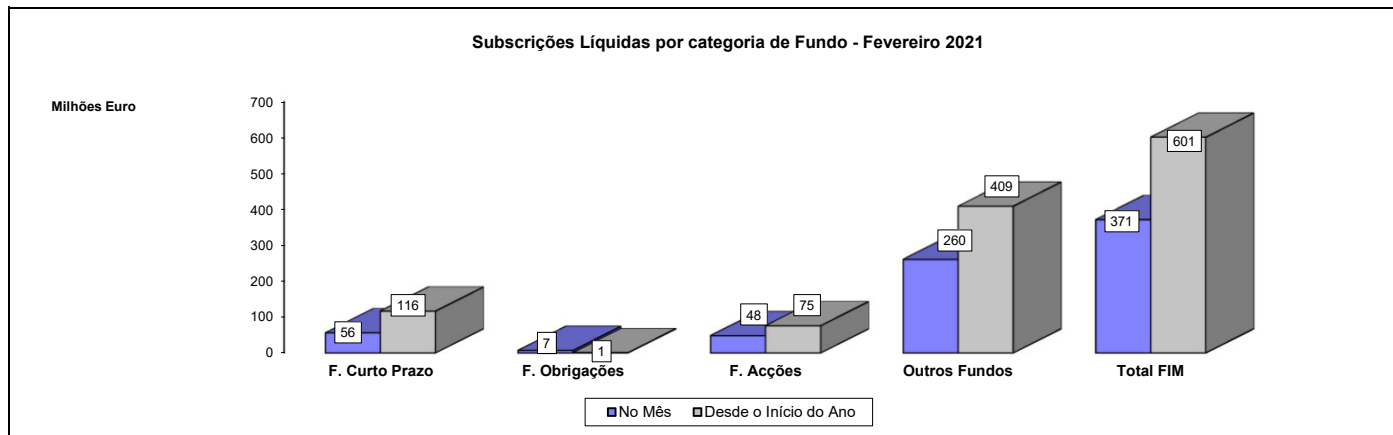
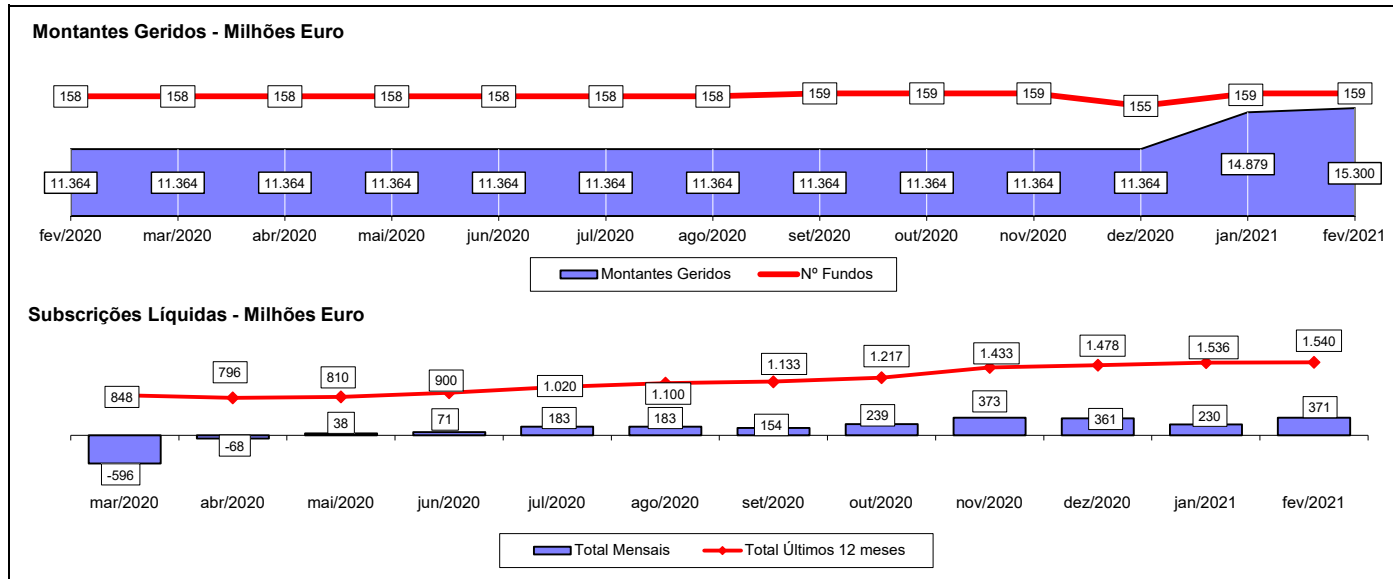
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Fevereiro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	28 fevereiro 2021			Desde 29 de Fevereiro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	11.601.070	15.439.862	(3.838.792)	305.523.608	125.773.855	179.749.753	27.312.489	34.497.705	(7.185.217)
F. Merc. Monetário Internacional	414.116	-	414.116	5.403.125	22.743	5.380.382	1.186.399	16.358	1.170.041
F. Curto Prazo Euro	96.555.180	37.163.571	59.391.609	824.004.788	480.657.353	343.347.435	199.253.778	76.904.881	122.348.896
F. Obrigações Tx Indexada Euro	20.294.880	18.698.572	1.596.307	211.678.653	233.535.911	(21.857.258)	38.160.491	37.975.404	185.087
F. Obrigações Euro	49.075.141	44.414.342	4.660.799	554.322.048	438.174.472	116.147.576	89.876.490	92.412.862	(2.536.371)
F. Obrigações Internacional	3.554.727	2.707.403	847.323	27.721.669	51.165.324	(23.443.655)	9.093.084	5.629.008	3.464.076
F. Acções Nacionais	1.604.930	6.408.639	(4.803.709)	12.868.328	21.183.079	(8.314.751)	2.193.299	9.215.745	(7.022.446)
F. Acções Ibéricas	216.820	311.268	(94.448)	3.676.992	6.523.595	(2.846.603)	408.627	783.190	(374.563)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.242.162	2.057.419	184.742	38.921.066	56.789.514	(17.868.448)	4.560.295	4.781.437	(221.142)
F. Acções da América do Norte	8.154.854	3.052.911	5.101.943	41.709.246	81.526.180	(39.816.934)	13.146.031	10.307.909	2.838.121
F. Acções Sectoriais	584.988	1.188.943	(603.954)	8.170.776	17.738.137	(9.567.361)	873.613	1.653.847	(780.234)
Outros F. Acções Internacionais	63.308.096	15.179.875	48.128.221	486.010.983	266.584.933	219.426.050	114.484.185	33.441.578	81.042.607
F. Multi-Activos Defensivos	163.739.642	32.087.125	131.652.516	921.752.609	502.889.704	418.862.906	279.931.241	68.741.288	211.189.953
F. Multi-Activos Equilibrados	26.533.719	7.876.806	18.656.913	144.367.850	129.205.672	15.162.178	45.773.856	19.859.724	25.914.132
F. Multi-Activos Agressivos	3.033.928	2.350.745	683.183	14.496.322	20.098.292	(5.601.970)	5.309.253	4.149.231	1.160.022
Fundos PPR	126.271.495	37.189.359	89.082.136	763.262.703	310.473.054	452.789.649	217.227.331	70.284.624	146.942.707
Fundos PPA	1.050	-	1.050	26.785	186.581	(159.796)	1.550	-	1.550
Outros Fundos	5.065.393	20.636.263	(15.570.870)	41.149.255	201.764.977	(160.615.722)	7.210.111	37.037.909	(29.827.798)
Fundos Flexíveis	45.382.251	11.388.505	33.993.746	248.082.124	120.506.574	127.575.551	71.602.126	22.431.430	49.170.696
F.I.A. de Obrigações	29.125	208.393	(179.268)	340.763	2.803.608	(2.462.845)	66.625	590.523	(523.898)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	15.658	(15.652)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	248.510	63.131	185.380	4.079.650	455.251	3.624.399	248.510	63.131	185.380
Outros F.I.A.	1.701.493	75.166	1.626.328	16.865.377	66.107.762	(49.242.385)	11.455.075	7.563.148	3.891.927
Sub- Total: F.I.A.	1.979.128	346.689	1.632.439	21.285.796	69.382.278	(48.096.483)	11.770.210	8.216.802	3.553.409
TOTAL	629.613.569	258.498.297	371.115.272	4.674.434.726	3.134.182.228	1.540.252.498	1.139.374.458	538.340.931	601.033.528

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de O.I.C.. Considerando os dados de Fevereiro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	28 fevereiro 2021			Desde 29 de Fevereiro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	11.707.572	2.195.283	9.512.289	80.186.827	31.995.358	48.191.469	23.664.086	4.920.886	18.743.200
BIZ Capital	1.576.280	910	1.575.370	14.976.890	4.498	14.972.391	11.285.125	910	11.284.215
BPI Gestão de Activos	93.382.621	43.311.000	50.071.621	533.111.084	419.219.634	113.891.449	149.151.407	77.264.687	71.886.721
Caixa Gestão de Ativos	203.458.882	56.940.346	146.518.537	1.449.065.917	1.066.553.584	382.512.333	356.632.763	131.060.850	225.571.913
Casa de Investimentos	1.659.912	-	1.659.912	8.543.986	1.300	8.542.686	2.901.529	-	2.901.529
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	28.639	333.472	(304.833)	989.894	6.806.952	(5.817.059)	58.639	721.795	(663.156)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invest Gestão Activos	4.210.008	387.955	3.822.052	38.510.170	7.353.133	31.157.038	10.575.901	1.017.807	9.558.093
IM Gestão de Activos	144.186.933	85.715.842	58.471.091	1.505.555.381	788.004.462	717.550.919	311.242.755	186.675.473	124.567.282
LYNX Asset Managers	248.510	63.131	185.380	4.080.119	1.159.463	2.920.657	248.510	71.504	177.006
Montepio Gestão de Activos	2.420.329	3.900.941	(1.480.612)	43.306.310	71.066.531	(27.760.221)	4.497.735	8.037.844	(3.540.110)
Optimize Investment Partners	3.001.852	1.885.736	1.116.115	46.327.126	41.059.438	5.267.689	6.031.700	3.208.596	2.823.104
Popular Gestão de Activos	-	-	-	350	5.553.767	(5.553.417)	-	-	-
Santander Asset Management	122.275.627	31.644.010	90.631.617	565.621.029	378.398.732	187.222.297	191.553.803	60.693.923	130.859.880
Total	629.613.569	258.498.297	371.115.272	4.674.434.726	3.134.182.228	1.540.252.498	1.139.374.458	538.340.931	601.033.528

Nota: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Fevereiro de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	391.401.571	93,8	389.039.677	94,1	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.051.804	2,6	15.849.143	3,8	143,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.907.028	2,1	422.203	0,1	4,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.137.022	1,5	8.231.789	2,0	134,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-248.624	(0,1)	-155.732	(0,0)	62,6
TOTAL	417.248.801	100,0	413.387.081	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	541.679	10,9	1.076.590	20,0	198,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.362.427	27,4	1.344.732	25,0	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.068.638	61,7	2.959.779	55,0	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.673	(0,0)	-1.469	(0,0)	87,8
TOTAL	4.971.071	100,0	5.379.632	100,0	108,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	439.587.608	33,1	444.575.701	32,1	101,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.832	0,0	8.480	0,0	108,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	34.531.101	2,6	55.078.404	4,0	159,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	205.806.256	15,5	200.626.346	14,5	97,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	663.779.619	50,0	690.657.447	49,8	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15.353.604	(1,2)	-4.487.339	(0,3)	29,2
TOTAL	1.328.358.812	100,0	1.386.459.040	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	94.856.461	10,3	85.177.869	9,2	89,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.918.888	0,3	2.753.245	0,3	94,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	60.289.214	6,5	61.021.898	6,6	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	774.767.311	83,8	778.994.153	84,2	100,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	429.510	0,0	430.043	0,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	429.510	0,0	430.043	0,0	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.546.368	(0,9)	-2.858.732	(0,3)	33,4
TOTAL	924.715.016	100,0	925.518.475	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	120.347.382	11,5	121.459.801	11,7	100,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	56.858	0,0	56.928	0,0	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.268.703	0,2	2.503.365	0,2	110,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	352.062.023	33,7	357.927.639	34,3	101,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	572.187.515	54,8	548.166.426	52,6	95,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.787.825	0,9	9.811.812	0,9	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.787.825	0,9	9.811.812	0,9	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.760.663	(1,1)	2.449.537	0,2	(20,8)
TOTAL	1.044.949.644	100,0	1.042.375.508	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.097.967	5,4	13.963.291	6,8	125,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.942.552	2,9	7.371.200	3,6	124,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	25.184.592	12,3	20.653.482	10,1	82,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.865.807	3,8	8.353.712	4,1	106,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	113.034.073	55,3	113.947.665	55,8	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	22.129.068	10,8	22.427.742	11,0	101,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	13.545.938	6,6	11.260.066	5,5	83,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	674.763	0,3	716.374	0,4	106,2
- UP's OUTROS FUNDOS	2.348.029	1,1	2.384.690	1,2	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	16.568.730	8,1	14.361.129	7,0	86,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.556.386	1,3	3.174.044	1,6	124,2
TOTAL	204.379.175	100,0	204.252.265	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17.605.671	15,1	15.799.511	13,7	89,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.904.956	3,3	3.903.144	3,4	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.146.605	1,0	1.147.822	1,0	100,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.094.400	1,8	2.239.020	1,9	106,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.094.400	1,8	2.239.020	1,9	106,9
- ACÇÕES NACIONAIS	91.696.605	78,5	90.976.863	79,1	99,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	909.254	0,8	694.041	0,6	76,3
Sub - total (Acções)	92.605.859	79,3	91.670.904	79,7	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-579.224	(0,5)	254.947	0,2	(44,0)
TOTAL	116.778.267	100,0	115.015.348	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	459.734	1,7	536.010	1,9	116,6
- ACÇÕES NACIONAIS	7.238.228	26,3	7.091.274	24,6	98,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19.881.592	72,2	21.178.174	73,6	106,5
Sub - total (Acções)	27.119.820	98,4	28.269.449	98,2	104,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-23.895	(0,1)	-30.526	(0,1)	127,7
TOTAL	27.555.659	100,0	28.774.932	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.579.258	4,0	9.142.824	4,1	106,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.005.058	0,5	2.005.838	0,9	199,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	189	0,0	186	0,0	98,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	739.685	0,3	765.805	0,3	103,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	739.685	0,3	765.805	0,3	103,5
- ACÇÕES NACIONAIS	3.774.732	1,7	3.789.190	1,7	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	201.124.684	93,1	209.304.084	93,0	104,1
Sub - total (Acções)	204.899.416	94,8	213.093.274	94,7	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	820.140	0,4	-53.279	(0,0)	(6,5)
TOTAL	216.043.746	100,0	224.954.648	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.050.858	2,7	9.231.754	4,6	182,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	749.501	0,4	834.553	0,4	111,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	71.262.133	37,8	74.588.335	37,5	104,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	71.262.133	37,8	74.588.335	37,5	104,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	112.162.698	59,5	116.238.101	58,4	103,6
Sub - total (Acções)	112.162.698	59,5	116.238.101	58,4	103,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-613.626	(0,3)	-2.003.719	(1,0)	326,5
TOTAL	188.611.564	100,0	198.889.024	100,0	105,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.802.980	9,8	2.455.598	8,8	87,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.463.212	5,1	1.364.222	4,9	93,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.463.212	5,1	1.364.222	4,9	93,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.128.362	4,0	1.056.665	3,8	93,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	23.492.833	82,4	23.435.878	83,8	99,8
Sub - total (Acções)	24.621.195	86,3	24.492.543	87,6	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-361.842	(1,3)	-357.542	(1,3)	98,8
TOTAL	28.525.545	100,0	27.954.820	100,0	98,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.689.819	1,2	17.728.994	1,2	106,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.384.397	0,5	5.810.979	0,4	78,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.997.384	0,2	3.002.145	0,2	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	50.107.605	3,7	52.135.452	3,6	104,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.997.384	0,2	3.002.145	0,2	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	50.107.605	3,7	52.135.452	3,6	104,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	447.272.772	33,3	471.825.817	32,9	105,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	823.639.381	61,3	886.366.454	61,9	107,6
Sub - total (Acções)	1.270.912.153	94,6	1.358.192.271	94,8	106,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.394.983	(0,3)	-3.974.812	(0,3)	90,4
TOTAL	1.343.696.375	100,0	1.432.895.028	100,0	106,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	180.841.286	5,6	240.813.066	7,1	133,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	44.377.089	1,4	39.340.390	1,2	88,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	455.704.053	14,0	476.254.501	14,1	104,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	155.540.476	4,8	154.341.724	4,6	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.254.469	0,3	8.000.373	0,2	96,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.532.840.739	47,1	1.531.133.247	45,2	99,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	685.910.793	21,1	725.814.264	21,4	105,8
- UP's OUTROS FUNDOS	118.799.363	3,6	139.895.111	4,1	117,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	76.302.265	2,3	79.000.417	2,3	103,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.261.248.629	69,4	2.317.842.205	68,4	102,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	67.218.877	2,1	68.755.740	2,0	102,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.191.137	0,1	2.147.785	0,1	98,0
Sub - total (Acções)	69.410.014	2,1	70.903.525	2,1	102,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	65.521	0,0	63.708	0,0	97,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.564.035	0,2	295.980	0,0	5,3
TOTAL	3.257.307.838	100,0	3.386.855.889	100,0	104,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	36.312.306	5,2	41.687.682	5,8	114,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.127.551	2,4	15.801.938	2,2	92,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.211.073	4,5	32.181.576	4,4	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.589.593	2,5	18.132.866	2,5	103,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.684.510	0,2	1.683.958	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	243.082.192	34,7	245.109.921	33,9	100,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	326.248.480	46,6	341.231.527	47,1	104,6
- UP's OUTROS FUNDOS	27.093.381	3,9	28.275.226	3,9	104,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.415.005	0,8	5.141.156	0,7	94,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	592.693.558	84,7	611.159.475	84,4	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-716.516	(0,1)	-123.570	(0,0)	17,2
TOTAL	699.632.570	100,0	723.981.124	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.433.514	4,1	3.003.700	3,5	87,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.672.819	2,0	672.110	0,8	40,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.214.832	1,5	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.263	0,1	99.613	0,1	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.748.374	11,7	9.092.593	10,7	93,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	60.349.187	72,6	61.894.763	72,6	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	2.875.573	3,5	2.024.142	2,4	70,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	530.819	0,6	547.482	0,6	103,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.442.315	87,1	72.464.016	85,0	100,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.267.281	1,5	1.305.906	1,5	103,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.907.878	2,3	2.020.054	2,4	105,9
Sub - total (Acções)	3.175.159	3,8	3.325.961	3,9	104,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	569.251	0,7	5.172.861	6,1	908,7
TOTAL	83.137.972	100,0	85.285.743	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	231.063.568	7,4	205.462.685	6,4	88,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	30.696.227	1,0	27.735.728	0,9	90,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	411.502.183	13,2	409.412.998	12,8	99,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.452.501	0,2	1.108.155	0,0	20,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.431.338.204	45,9	1.466.998.102	45,8	102,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	13.499.972	0,4	22.979.959	0,7	170,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	481.662.656	15,4	467.279.230	14,6	97,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	372.593.439	11,9	432.952.948	13,5	116,2
- UP's OUTROS FUNDOS	93.653.527	3,0	98.138.911	3,1	104,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	65.437.565	2,1	61.596.611	1,9	94,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	882.472.057	28,3	936.774.479	29,2	106,2
- ACÇÕES NACIONAIS	3.433.725	0,1	3.313.060	0,1	96,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	22.909.892	0,7	26.990.901	0,8	117,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	46.976.359	1,5	52.200.090	1,6	111,1
Sub - total (Acções)	73.319.976	2,3	82.504.051	2,6	112,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	84.840	0,0	21.120	0,0	24,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-23.881.098	(0,8)	-9.138.112	(0,3)	38,3
TOTAL	3.120.985.996	100,0	3.205.455.777	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	75.862	13,1	81.492	13,5	107,4
- ACÇÕES NACIONAIS	497.366	85,9	512.767	85,0	103,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.700	1,5	6.641	1,1	76,3
Sub - total (Acções)	506.066	87,4	519.407	86,1	102,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.022	(0,5)	2.542	0,4	(84,1)
TOTAL	578.906	100,0	603.442	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	108.537.676	11,4	128.479.397	13,1	118,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.488.336	0,9	17.493.160	1,8	206,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	41.009.142	4,3	46.557.543	4,7	113,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.411.541	1,2	1.902.975	0,2	16,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	139.050.406	14,6	119.642.837	12,2	86,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.548.331	0,2	2.076.259	0,2	134,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.450.639	0,2	1.449.885	0,1	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	57.832.750	6,1	79.133.223	8,0	136,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	132.361.724	13,9	140.665.282	14,3	106,3
- UP's OUTROS FUNDOS	398.286.913	41,9	419.714.949	42,7	105,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.854.654	3,2	30.241.931	3,1	98,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	559.077.373	58,8	610.721.407	62,1	109,2
- ACÇÕES NACIONAIS	902.804	0,1	903.708	0,1	100,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	16.455.957	1,7	17.414.883	1,8	105,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	33.197.072	3,5	34.369.371	3,5	103,5
Sub - total (Acções)	50.555.833	5,3	52.687.961	5,4	104,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-100.600	(0,0)	-26.474.377	(2,7)	26.316,4
TOTAL	950.432.692	100,0	983.329.093	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.093.476	12,1	3.313.411	9,9	80,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	351.103	1,0	350.112	1,0	99,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.506.185	10,3	3.470.897	10,3	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.564.911	75,4	26.028.375	77,5	101,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	458.822	1,4	456.969	1,4	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	458.822	1,4	456.969	1,4	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-77.601	(0,2)	-27.166	(0,1)	35,0
TOTAL	33.896.896	100,0	33.592.598	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.135.125	85,6	1.134.673	84,9	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.556	2,2	29.539	2,2	99,9
- UP's OUTROS FUNDOS	162.101	12,2	172.943	12,9	106,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	162.101	12,2	172.943	12,9	106,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-522	(0,0)	-497	(0,0)	95,2
TOTAL	1.326.260	100,0	1.336.658	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	900.091	5,0	914.984	4,9	101,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	88.221	0,5	615.753	3,3	698,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.823	1,1	299.538	1,6	149,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	377.756	2,1	369.266	2,0	97,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.055.013	5,9	1.075.085	5,7	101,9
- UP's OUTROS FUNDOS	170.223	0,9	500.430	2,7	294,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.602.993	8,9	1.944.780	10,4	121,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.606.178	8,9	1.744.418	9,3	108,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13.559.077	75,2	12.407.876	66,3	91,5
Sub - total (Acções)	15.165.254	84,2	14.152.294	75,6	93,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	204.750	1,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-141.319	(0,8)	782.309	4,2	(553,6)
TOTAL	18.019.813	100,0	18.709.657	100,0	103,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.192.440	2,9	3.801.707	1,5	52,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.945.230	2,8	7.277.480	2,9	104,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.877	0,1	923.215	0,4	461,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	598.650	0,2	585.513	0,2	97,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.836.364	2,7	6.822.431	2,7	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	124.191	0,0	124.763	0,0	100,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	38.398.965	15,4	41.390.466	16,4	107,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.612.710	0,6	2.462.377	1,0	152,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	21.452.003	8,6	22.371.354	8,9	104,3
- UP's OUTROS FUNDOS	164.107.178	65,9	166.094.112	65,8	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	41.071.520	16,5	44.531.012	17,6	108,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	184.499.336	74,1	187.787.297	74,4	101,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.794.244	1,1	1.746.683	0,7	62,5
Sub - total (Acções)	2.794.244	1,1	2.033.948	0,8	72,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.114.469	(0,4)	-1.508.292	(0,6)	135,3
TOTAL	249.147.383	100,0	252.379.074	100,0	101,3

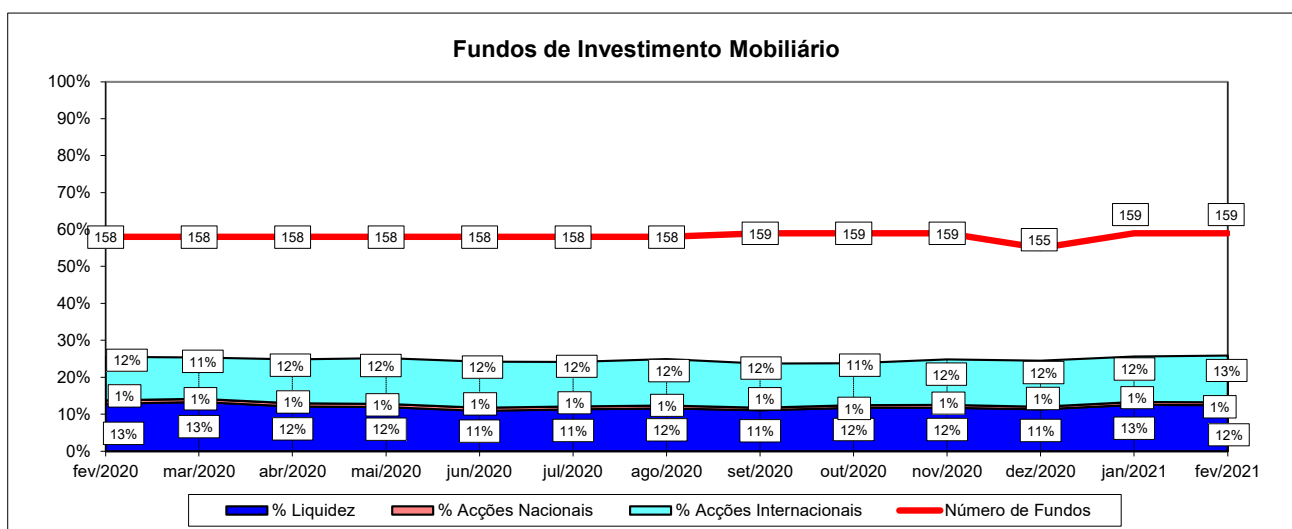
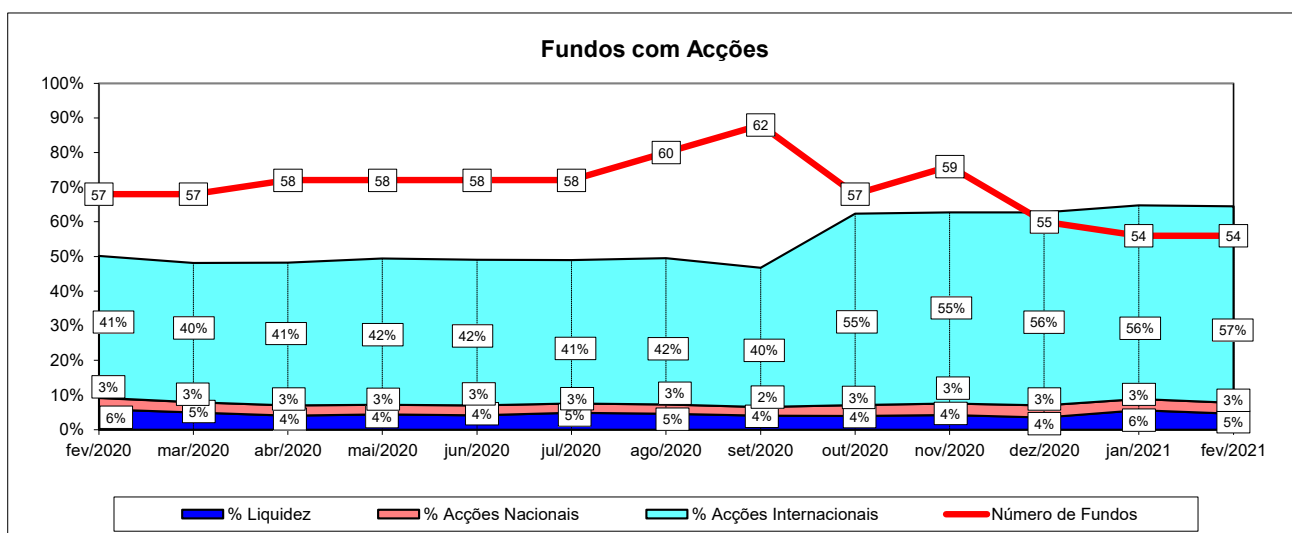
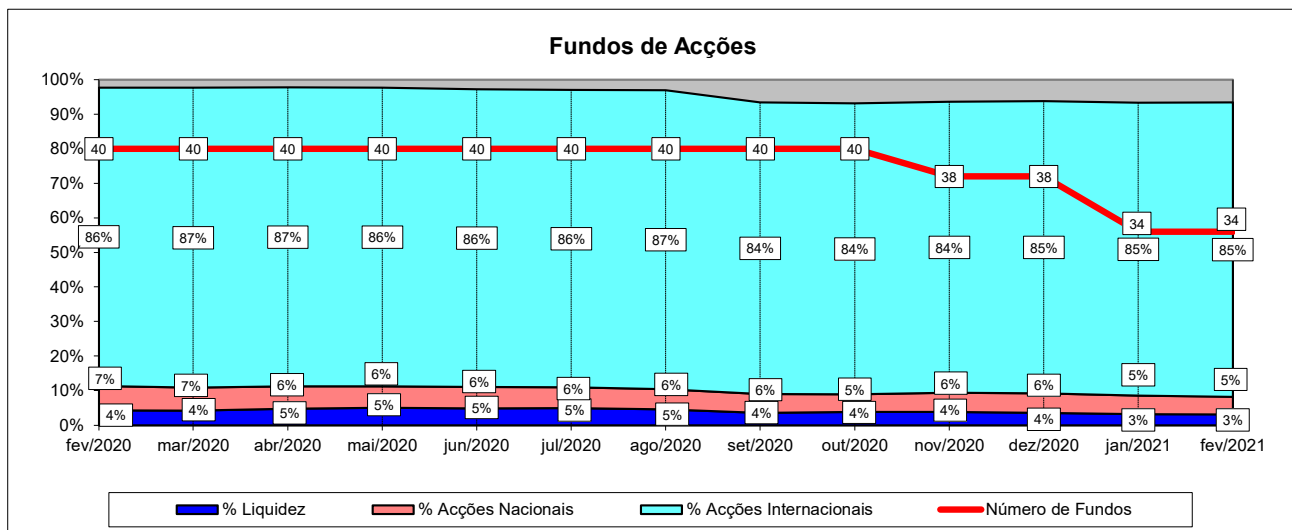
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.321.132	4,4	9.164.774	3,0	68,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.063.007	2,3	7.922.772	2,6	112,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	750.803	0,2	1.572.864	0,5	209,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.104.835	1,4	4.056.410	1,3	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	32.401.275	10,7	32.850.805	10,7	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	124.191	0,0	124.763	0,0	100,5
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	38.398.965	12,7	41.390.466	13,5	107,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.449.289	0,8	3.288.612	1,1	134,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	22.507.017	7,4	23.446.440	7,7	104,2
- UP´s OUTROS FUNDOS	164.439.502	54,4	166.767.484	54,5	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	41.071.520	13,6	44.531.012	14,6	108,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	186.723.253	61,7	190.361.990	62,2	101,9
- ACÇÕES NACIONAIS	0		287.265		
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.400.422	1,5	3.491.101	1,1	79,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13.559.077	4,5	12.407.876	4,1	91,5
Sub - total (Acções)	17.959.498	5,9	16.186.242	5,3	90,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	204.750	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.333.912	(0,4)	-753.646	(0,2)	56,5
TOTAL	302.390.352	100,0	306.017.987	100,0	101,2

TOTAL OUTROS FUNDOS	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	55.642.705	9,0	42.494.324	7,0	76,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	40.009.290	6,5	46.676.014	7,7	116,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.890.595	1,9	11.852.740	2,0	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	514.023.157	83,1	503.654.468	83,5	98,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	118.826	0,0	118.028	0,0	99,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	224.846	0,0	218.852	0,0	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	343.671	0,1	336.880	0,1	98,0
- ACÇÕES NACIONAIS	21.770	0,0	24.398	0,0	112,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	899.231	0,1	948.515	0,2	105,5
Sub - total (Acções)	921.001	0,1	972.913	0,2	105,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.317.900	(0,7)	-3.102.624	(0,5)	71,9
TOTAL	618.512.520	100,0	602.884.714	100,0	97,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	janeiro 2021		fevereiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.737.707.359	11,7	1.780.298.152	11,6	102,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	125.112.906	0,8	126.130.665	0,8	100,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	91.530.589	0,6	124.433.035	0,8	135,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.612.790.972	10,8	1.624.870.666	10,6	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.092.276	0,2	12.709.574	0,1	48,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.421.094.518	29,7	4.436.865.717	29,0	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	48.624.669	0,3	58.568.876	0,4	120,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	44.531.498	0,3	47.526.453	0,3	106,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.351.498.100	15,8	2.356.656.775	15,4	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.726.537.283	11,6	1.858.033.283	12,1	107,6
- UP's OUTROS FUNDOS	807.496.287	5,4	857.200.513	5,6	106,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	222.609.212	1,5	224.060.755	1,5	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.707.453.956	31,6	4.895.356.270	32,0	104,0
- ACÇÕES NACIONAIS	108.693.593	0,7	107.955.190	0,7	99,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	805.841.495	5,4	845.351.681	5,5	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.033.633.601	6,9	1.105.749.731	7,2	107,0
Sub - total (Acções)	1.948.168.688	13,1	2.059.056.602	13,5	105,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	355.111	0,0	84.828	0,0	23,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-62.727.736	(0,4)	-42.165.569	(0,3)	67,2
TOTAL	14.878.812.520	100,0	15.300.269.570	100,0	102,8

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Fevereiro 2020 - Fevereiro 2021)



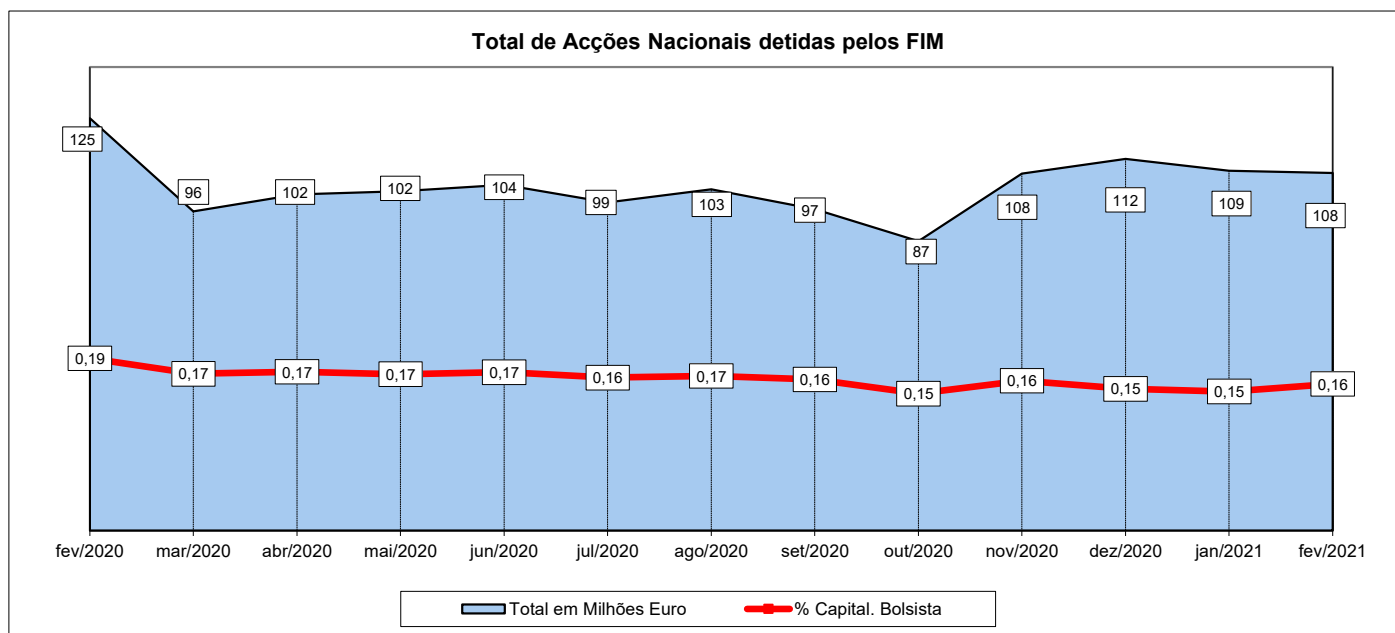
Nota1:

- 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 99,94% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

janeiro 2021				fevereiro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,10%	6.254.578	1.394.771	COFINA	5,94%	6.092.151	1.401.195
Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	814.311	Novabase	3,26%	1.023.663	3.828.500
Novabase	3,34%	1.049.539	3.463.479	Impresa SGPS	2,40%	4.033.551	536.462
CTT - Correios de Portugal S	1,32%	1.973.322	4.716.240	CTT - Correios de Portugal S	1,32%	1.973.322	4.933.305
Ramada	1,23%	316.232	1.445.180	Ibersol SGPS	1,10%	394.611	2.265.067
Ibersol SGPS	1,10%	394.611	1.925.702	Ramada	1,09%	278.606	1.345.667
V.A.Atlantis SGPS	1,00%	1.683.117	1.514.805	V.A.Atlantis SGPS	0,99%	1.667.906	1.459.418
PHAROL	0,97%	8.658.594	1.061.544	Mota-Engil SGPS	0,94%	2.221.624	3.252.458
Mota-Engil SGPS	0,94%	2.241.224	3.092.889	PHAROL	0,91%	8.148.992	997.437
Altri, SGPS SA	0,92%	1.880.174	9.242.935	SONAE SGPS	0,73%	14.654.335	9.964.948
SONAE SGPS	0,69%	13.787.472	9.113.519	Altri, SGPS SA	0,72%	1.477.622	8.932.225
NOS SGPS	0,52%	2.657.740	7.547.982	REN	0,50%	3.317.504	7.530.734
REN	0,50%	3.314.654	7.772.864	NOS SGPS	0,45%	2.310.672	6.409.804
THE NAVIGATOR COMP	0,44%	3.146.957	7.785.572	BCP	0,44%	65.850.959	7.717.732
BCP	0,44%	66.007.077	7.538.008	SEMAPA	0,40%	328.527	3.909.471
SEMAPA	0,44%	354.106	3.098.428	THE NAVIGATOR COMP	0,40%	2.862.939	8.050.584
Corticeira Amorim	0,41%	540.031	6.015.945	SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.766.021
SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.735.038	Corticeira Amorim	0,39%	524.558	5.749.156
Jerónimo Martins SGPS	0,09%	554.302	7.469.219	Galp Energia	0,09%	663.637	6.161.206
Galp Energia	0,08%	641.495	5.314.145	Jerónimo Martins SGPS	0,08%	515.215	6.620.513
TOTAL 20 +		122.726.470	92.062.574	TOTAL 20 +		119.579.707	92.831.902



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,94% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2021 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (28-02-2021) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic. C. Prazo		Aplic. C. Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL
	Euro	REV REH (%) (%)	Internacionais	REV REH (%) (%)	Euro + O.F.P.	REV REH (%) (%)	Intern. + O.F.P.	REV REH (%) (%)	Diversas	REV REH (%) (%)	Diversas	REV REH (%) (%)	Investimento	REV REH (%) (%)	F. Investim.	REV REH (%) (%)	Tít. Particip.	REV REH (%) (%)	Suíça e Noruega	REV REH (%) (%)	Internacionais	REV REH (%) (%)	Operações Regularizar	REV REH (%) (%)	
	(Liq.;BT;CD;PC)		(Liq.;BT;CD;PC)		Equip. Euro		Equip. Intern.		Euro		Internac.		Nacionais		Internacion.		Nacionais		Noruega		Internacionais		Operações Regularizar		
Bankinter Geston Activos SGIIC (Suc Portugal)	7.989,09	0 4	0,04	0 0	10.294,70	1 5	- - -	- - -	134.580,70	3 64	- - -	- - -	- - -	- - -	56.791,28	1 27	- - -	- - -	3.181,82	0 2	- - -	- - -	(1.940,65)	5 (1)	210.896,98
BPI Gestão de Activos	330.657,55	17 12	37.939,83	30 1	416.600,35	26 15	8.261,05	65 0	1.294.305,03	29 46	34.178,91	58 1	42.835,45	19 2	482.933,69	10 17	13.929,51	13 0	57.021,12	7 2	113.412,85	10 4	(31.628,25)	75 (1)	2.800.447,09
BIZ Capital	1.585,09	0 11	- - -	- - -	585,51	0 4	- - -	- - -	6.721,41	0 45	- - -	- - -	- - -	- - -	4.135,25	0 28	287,27	0 2	1.746,68	0 12	- - -	- - -	(81,91)	0 (1)	14.979,30
Caixa Gestão de Activos (+)	301.141,46	16 6	19.937,78	16 0	540.825,46	33 11	- - -	- - -	1.000.908,48	23 20	- - -	- - -	121.769,40	54 2	1.712.277,53	35 34	4.259,23	4 0	512.630,17	61 10	876.597,97	79 17	(21.716,78)	52 (0)	5.068.630,71
Casa de Investimentos - GPFIM	248,62	0 3	0,84	0 0	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.539,82	0 28	6.239,60	1 69	(22,83)	0 (0)	9.006,04
Crédito Agrícola Gest	3.185,55	0 16	- - -	- - -	1.884,37	0 9	- - -	- - -	14.437,84	0 72	- - -	- - -	- - -	- - -	456,97	0 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2,75	(0) 0	19.967,48
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.472,00	31	1.231,46	1 3	7.917,21	0 21	- - -	- - -	4.366,01	0 12	7.905,81	13 21	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.147,78	0 6	1.852,10	(4) 5	36.892,37
GFM Capital - SICAF AIF	16,10	0 0	31,68	0 1	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.533,66	0 28	3.859,15	0 71	(14,68)	0 (0)	5.425,91
GNB Fundos Mobiliários (++)	73.385,63	4 11	13.479,19	11 2	245.704,07	15 37	- - -	- - -	183.937,96	4 28	4.726,97	8 1	3.924,52	2 1	42.938,21	1 6	16.238,70	15 2	32.530,50	4 5	48.945,77	4 7	1.271,44	(3) 0	667.082,96
IM Gestão de Activos	921.988,06	48 28	13.907,72	11 0	258.590,21	16 8	1.344,73	11 0	996.909,70	22 30	2.959,78	5 0	31.202,63	14 1	994.398,34	20 30	16.922,66	16 1	40.336,60	5 1	26.907,98	2 1	26.883,09	(64) 1	3.332.351,50
Invest Gestão de Activos	11.459,60	1 9	662,30	1 1	8.763,86	1 7	251,18	2 0	56.180,10	1 45	3.649,76	6 3	708,02	0 1	27.115,13	1 22	4.788,89	4 4	7.347,32	1 6	5.279,39	0 4	(1.346,41)	3 (1)	124.880,26
LYNX Asset Managers	3.258,07	0 19	598,74	0 3	151,99	0 1	- - -	- - -	661,79	0 4	124,76	0 1	- - -	- - -	2.800,29	0 16	- - -	- - -	210,76	0 1	8.548,73	1 50	889,64	(2) 5	17.244,77
Montepio Gestão de Activos	22.944,73	1 15	- - -	- - -	12.768,72	1 8	- - -	- - -	53.346,82	1 34	- - -	- - -	2.063,57	1 1	21.673,77	0 14	2.820,08	3 2	41.086,60	5 26	- - -	- - -	(416,74)	1 (0)	156.287,55
Optimize Investment Partners	4.571,86	0 3	2.327,76	2 2	3.263,23	0 2	2.852,61	22 2	12.037,53	0 8	5.022,89	9 3	14.298,09	6 10	72.207,13	1 49	888,81	1 1	16.480,26	2 11	13.810,51	1 9	178,16	(0) 0	147.938,85
Santander Asset Management (+++)	210.827,80	11 8	36.013,32	29 1	117.520,98	7 4	- - -	- - -	678.472,34	15 25	- - -	- - -	7.259,08	3 0	1.477.628,69	30 65	47.820,05	44 2	128.706,36	15 5	- - -	- - -	(16.074,49)	38 (1)	2.688.237,82
Total	1.904.731,19	100: 12	126.130,66	100: 1	1.624.870,67	100: 11	12.709,57	100: 0	4.436.865,72	100: 29	58.568,88	100: 0	224.060,75	100: 1	4.895.356,27	100: 32	107.955,19	100: 1	845.351,68	100: 6	1.105.749,73	100: 7	-42.165,57	100: 0	15.300.269,57

(+) - 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

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 99,94% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro de 2021 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Fevereiro 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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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	98,76 97,59	1,00 2,42	0,34 -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,10) (0,01)	125.076,9 288.310,2	100,00	1	2.292,8 9.308,3	5.618,0 9.821,8	(3.325,3) (513,5)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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	-	-	-	20,01	55,02	25,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	5.379,6	100,00	1	414,1	-	414,1		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo	21,22	47,26	32,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	457.655,4	33,01	2	22.078,0	8.003,8	14.074,1		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47,65	18,54	33,95	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	20.601,0	1,49	5	18,6	277,6	(259,0)		
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo IMGA Liquidez	49,71 50,06	47,87 45,03	2,55 4,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13) 0,04	16.191,4 686.743,3	- 50,70	- 1	311,6 69.060,7	202,6 23.788,1	109,0 45.272,6		
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	52,84	32,66	8,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,64	1.716,9	0,12	6	-	-	-		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22,65	75,78	1,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	59.968,6	4,33	4	763,2	1.373,0	(609,8)			
Santander Asset Management (++++)	Popular Obrigações Curto Prazo Santander Obrigações Curto Prazo	18,68 18,36	60,32 75,79	19,82 7,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18 (1,74)	8.219,2 135.363,2	- 10,36	- 3	0,1 4.322,9	251,1 3.267,3	(251,0) 1.055,6		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	4,15	92,09	3,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	225.363,5	24,35	2	7.343,2	2.239,0	5.104,2		
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento IMGA Euro Taxa Variável	14,59 15,17	79,13 77,79	6,13 7,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15 (0,07)	181.876,8 296.864,9	- 51,73	- 1	2.838,8 6.769,6	3.173,8 10.648,4	(334,9) (3.878,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,50	76,17	4,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8.751,7	0,95	4	22,3	114,0	(91,6)		
Santander Asset Management (++++)	Santander MultiCrédito	2,69	89,33	9,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	212.661,6	22,98	3	3.320,9	2.523,4	797,5		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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	4,54 3,87	0,43 96,21	95,43 -	- 0,00	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,41) (1,97)	21.127,3 11.295,5	- 3,11	- 4	396,3 38,8	386,9 141,7	9,4 (103,0)		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo Caixagest Obrigações Mais	6,00 4,06	14,74 95,09	79,33 0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07) 0,15	98.296,0 131.373,2	- 22,03	- 3	5.767,4 50,2	463,0 2.735,2	5.304,4 (2.685,1)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Obrigações Europa NB Capital NB Capital Plus	6,44 16,33 19,49	- 47,54 65,24	94,14 34,25 12,46	- 0,08	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	(0,57) 1,88 0,21	145.305,7 149.463,4 74.574,8	- 35,43	- 2	14.798,1 8.763,1 5.131,1	8.659,9 14.006,0 2.405,2	6.138,2 (5.242,9) 2.725,9		
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia IMGA Rendimento Mais IMGA Iberia Fixed Income ESG IMGA Rendimento Semestral	9,31 14,13 13,34 17,02	- 72,28 61,00 72,37	89,98 9,40 24,75 9,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70 0,25 0,92 0,04	19.190,5 104.383,1 3.046,8 252.799,6	- 36,40	- 1	1.436,7 1.679,3 2,1 7.661,1	1.180,0 6.134,8 3,0 7.661,1	256,7 (4.455,5) (0,9) 3.206,3		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,16	-	82,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12.826,8	1,23	6	96,2	224,7	(128,5)		
Santander Asset Management (++++)	SAM Carteiras Conservador	4,63	95,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	18.693,0	1,79	5	48,5	412,8	(364,4)		

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	6,47	59,79	8,64	4,59	13,21	5,25	-	-	-	-	-	-	-	0,94	121.078,1	59,28	1	256,1	1.081,7	(825,5)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Rendimento Plus	8,90	65,97	12,62	2,79	5,98	-	-	-	-	-	-	-	-	3,75	52.668,7	25,79	2	2.747,3	1.230,6	1.516,7		
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	4,55	-	15,50	2,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,56	15.243,7	7,46	4	435,2	197,1	238,1		
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	4,91	44,64	7,72	0,08	21,51	13,08	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	15.261,8	7,47	3	116,1	198,0	(82,0)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	11,23	-	20,75	-	-	-	65,80	-	-	-	-	-	-	2,22	18.813,1	16,36	4	113,4	108,2	5,1	
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Portugal Ações	19,84	-	-	-	-	-	83,15	-	-	-	-	-	(2,99)	19.401,9	16,87	3	590,8	863,2	(272,5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	10,45	5,03	-	-	-	-	71,63	-	-	-	9,81	-	3,08	22.818,1	19,84	2	750,8	238,4	512,4		
Santander Asset Management (+++)	Santander Accções Portugal	13,81	-	-	0,00	-	-	85,43	1,29	-	-	-	-	(0,53)	53.982,3	46,93	1	150,0	5.198,8	(5.048,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	2,76	-	-	-	-	-	32,30	65,25	-	-	-	-	-	(0,30)	2.916,1	10,13	3	17,1	93,4	(76,2)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	0,51	-	-	-	-	-	22,15	77,42	-	-	-	-	-	(0,07)	19.231,8	66,84	1	138,7	200,9	(62,2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,69	-	-	-	-	-	15,65	80,51	-	-	-	-	-	0,14	2.070,8	7,20	4	8,4	13,7	(5,3)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	6,18	-	-	-	-	-	34,37	59,69	-	-	-	-	(0,25)	4.556,2	15,83	2	52,5	3,2	49,3		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	3,36	-	-	4,46	-	-	1,74	89,58	-	-	-	-	-	0,86	27.777,6	-	-	129,9	239,1	(109,2)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	8,30	-	-	0,02	-	-	1,69	89,40	-	-	-	-	-	0,59	7.333,7	15,61	3	17,1	50,8	(33,7)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,53	-	-	0,22	-	-	-	97,95	-	-	-	-	-	0,30	21.929,2	9,75	4	69,7	107,9	(38,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	1,06	-	-	1,10	-	-	0,70	97,42	-	-	-	-	(0,28)	36.476,1	16,21	2	62,7	455,6	(392,9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	7,74	-	-	-	-	-	8,36	80,27	-	-	3,68	-	(0,05)	20.806,5	9,25	5	61,7	146,8	(85,1)		
Santander Asset Management (+++)	Popular Ações	2,19	-	0,01	-	-	-	0,94	97,21	-	-	-	-	(0,34)	3.368,9	-	-	-	7,9	(7,9)		
	Santander Accções Europa	4,84	-	-	0,29	-	-	1,08	94,04	-	-	-	-	(0,26)	107.262,7	49,18	1	1.901,1	1.049,3	851,8		

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	4,07	-	-	0,38	-	-	-	-	95,63	-	-	-	-	(0,08)	21.447,9	10,78	3	656,4	305,3	351,1	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Ações EUA	0,66	-	-	0,85	-	-	-	-	98,48	-	-	-	-	0,01	81.237,3	40,85	1	569,9	367,3	202,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,88	-	-	0,18	-	-	-	-	96,34	-	-	-	(1,40)	16.324,7	8,21	4	1.404,2	759,6	644,5		
Santander Asset Management (+++)	Santander Ações América	8,80	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	93,38	-	(2,21)	79.879,1	40,16	2	5.524,5	1.620,7	3.903,7		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,75	-	-	-	-	-	8,85	82,15	-	-	4,31	-	(0,06)	5.232,2	-	-	32,7	231,5	(198,8)		
	Montepio Euro Financial Services	6,93	-	-	-	-	-	2,09	91,16	-	-	-	-	(0,17)	2.246,7	-	-	48,3	190,6	(142,4)		
	Montepio Euro Healthcare	13,65	-	-	-	-	-	-	82,11	-	-	7,47	-	(3,23)	10.458,0	-	-	413,9	419,6	(5,8)		
	Montepio Euro Telcos	9,16	-	-	-	-	-	3,16	81,78	-	-	6,09	-	(0,19)	2.339,2	-	-	20,8	63,4	(42,6)		
	Montepio Euro Utilities	5,34	-	-	-	-	-	6,16	85,81	-	-	2,80	-	(0,11)	7.678,7	100,00	1	69,4	283,8	(214,4)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	0,13	-	-	3,54	-	-	-	11,46	83,33	-	-	-	-	1,54	2.602,4	-	-	14,0	63,6	(49,6)	
	BPI Ações Mundiais	4,59	-	-	0,41	-	-	-	17,98	77,32	-	-	-	-	(0,30)	31.668,3	-	-	785,9	419,2	366,8	
	BPI Ásia Pacífico	6,59	-	-	0,92	-	-	-	1,96	89,27	-	-	-	-	(4,51)	5.610,9	2,78	3	500,9	68,7	432,2	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Ações Emergentes	5,28	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	95,32	-	(0,65)	9.514,6	-	-	456,0	104,6	351,4		
	Caixa Ações Oriente	6,82	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	94,52	-	(1,41)	16.815,7	-	-	1.090,5	203,1	887,4		
	Caixa Ações Líderes Globais *	0,80	-	-	0,00	-	-	-	34,84	64,33	0,24	-	-	(0,22)	1.238.227,8	88,25	1	56.348,8	11.427,6	44.921,2		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Mercados Emergentes	4,53	-	-	0,51	-	-	-	-	-	-	95,54	-	(0,58)	23.213,1	-	-	1.142,7	343,8	799,0		
	NB Momentum Sustentável (1)	3,16	-	-	5,91	-	-	-	35,37	53,16	-	2,97	-	(0,57)	88.274,6	7,78	2	2.500,8	2.310,4	190,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	2,81	-	-	1,05	-	-	-	18,47	65,90	-	12,06	-	(0,29)	16.967,5	1,18	4	468,4	239,0	229,5		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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	1,89	64,90	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	134.258,3			1.684,2	1.838,8	(154,6)		
	Caixa Seleção Global Moderado *	9,46	-	19,01	0,51	-	-	-	-	-	39,68	29,05	3,21	(0,92)	972.716,1			58.029,9	7.499,0	50.530,9		
	Caixa Seleção Global Defensivo *	6,28	-	25,88	0,33	-	-	-	-	-	54,34	9,58	3,64	(0,04)	395.244,7			24.980,3	3.180,3	21.800,0		
	Caixa Wealth Defensivo	2,82	23,79	35,00	0,45	-	-	-	-	-	15,17	21,40	1,40	(0,02)	161.698,8	49,13	1	35,0	351,4	(316,4)		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,01	-	-	10,02	-	64,78	-	-	-	-	-	-	7,59	12.203,3			-	1,6	(1,6)		
	EuroBic Investimento	40,48	13,36	22,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,59	4.088,2	0,48	5	10,0	54,3	(44,3)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Conservador	15,63	55,65	11,48	5,48	0,52	-	-	-	-	10,29	0,91	1,95	(1,92)	18.086,6	0,53	4	2.850,0	731,1	2.118,8		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,62	3,06	12,30	0,85	-	-	-	-	-	40,81	26,59	11,93	1,85	592.542,8	17,50	3	21.928,0	8.351,3	13.576,7		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	4,53	-	-	-	-	-	-	-	-	53,23	28,63	14,46	(0,85)	5.798,0	0,17	6	96,3	141,3	(45,0)		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 5	3,40	-	-	0,01	-	-	-	-	-	81,66	10,62	4,42	(0,11)	1.033,2			-	10,2	(10,2)		
	Popular Global 25	2,45	-	-	-	-	-	-	-	-	70,08	27,54	-	(0,07)	30.152,5			-	93,2	(93,2)		
	Santander Private Defensivo	4,09	-	-	1,72	-	-	-	-	-	78,14	13,57	2,56	(0,09)	62.399,3			1.997,5	220,9	1.776,6		
	Santander Private Moderado	6,28	-	-	2,97	-	-	-	-	-	61,63	27,02	2,29	(0,19)	179.289,1			3.572,5	2.381,8	1.190,7		
	Santander Select Defensivo	9,19	-	-	1,34	-	-	-	-	-	74,92	12,57	2,10	(0,11)	277.845,6			19.099,1	2.175,0	16.924,1		
	Santander Select Moderado	12,17	-	-	2,91	-	-	-	-	-	57,90	25,14	2,17	(0,30)	394.548,3			23.328,0	3.015,8	20.312,2		
	Santander Sustentável	5,84	-	39,05	2,39	-	-	-	-	-	28,46	8,24	-	(0,49)	144.951,1	32,19	2	6.128,8	2.041,0	4.087,7		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	2,01	-	-	0,00	-	-	-	-	-	27,01	57,84	13,43	(0,29)	8.241,1			69,5	141,5	(72,0)		
	BPI Universal	5,21	-	-	2,59	-	-	-	-	-	20,32	62,01	9,88	(0,02)	7.784,2	2,21	4	217,5	92,2	125,2		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	9,37	-	-	0,89	-	-	-	-	-	38,33	48,83	2,98	(0,40)	239.577,7			12.804,7	2.214,6	10.590,1		
	Caixa Wealth Moderado	2,37	7,87	12,93	0,99	-	-	-	-	-	31,11	42,55	2,13	0,05	182.346,0	58,28	1	235,0	998,0	(763,0)		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Equilibrado	9,24	37,59	4,99	11,21	-	-	-	-	-	19,46	12,60	5,59	(0,68)	10.046,3	1,39	5	912,2	394,1	518,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,57	-	7,01	0,87	-	-	-	-	-	34,05	45,07	10,34	1,09	115.667,9	15,98	3	4.672,2	2.375,7	2.296,6		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	14,25	-	-	-	-	-	-	-	-	31,77	51,24	3,91	(1,17)	5.706,5	0,79	6	201,4	47,2	154,2		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 50	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-	41,64	57,04	-	(0,05)	26.727,5			-	170,0	(170,0)		
	Santander Private Dinâmico	3,57	-	-	9,21	-	-	-	-	1,13	32,42	51,96	2,01	(0,30)	17.277,4			30,0	239,0	(209,0)		
	Santander Select Dinâmico	8,87	-	-	7,18	-	-	-	-	1,35	29,70	51,10	2,06	(0,26)	110.606,5	21,36	2	7.391,2	1.204,5	6.186,7		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	5,36	-	-	0,77	-	-	-	-	-	30,66	60,09	3,00	0,12	13.494,9	15,82	2	-	-	-		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB Dinâmico	14,82	2,13	-	4,90	-	-	-	-	27,91	43,17	6,37	4,83	(5,41)	4.679,6	5,49	5	1.030,1	613,8	416,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,92	-	-	0,75	-	-	-	-	-	6,56	75,69	3,39	11,69	45.377,9	53,21	1	1.477,5	1.067,4	410,1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,72	-	-	-	-	-	-	-	-	1,53	90,04	0,51	(0,80)	4.268,3			398,8	80,6	318,2		
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,97	-	2,43	6.564,0	12,70	4	127,5	579,5	(452,0)		
Santander Asset Management (+++)	Popular Global 75	2,80	-	-	-	-	-	-	-	-	14,79	82,60	-	(0,19)	10.901,1	12,78	3	-	9,5	(9,5)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+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	5,26	69,88	4,27	0,00	-	-	-	1,18	-	-	18,29	-	(2,54)	60.902,6			4.621,0	372,3	4.248,8		
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3,85	54,31	4,02	-	-	-	-	2,45	-	-	36,34	-	(0,96)	42.204,3			3.029,1	97,5	2.931,6		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,64	33,84	2,68	-	-	-	-	3,30	-	-	56,29	-	0,01	43.391,1			2.175,7	194,2	1.981,5		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2,84	84,42	7,43	-	-	-	-	-	-	4,27	-	-	1,04	42.671,8			749,7	1.255,3	(505,6)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	3,69	84,65	7,66	-	-	-	-	-	-	6,02	-	-	(2,01)	21.727,1	6,58	5	1.132,0	276,0	856,0		
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1,78	-	-	0,33	-	-	-	0,31	2,35	-	94,49	1,51	(0,77)	1.949,0			31,3	8,5	22,8		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	6,06	47,96	13,26	1,81	1,53	-	-	1,34	3,75	-	10,89	12,89	(0,86)	651.156,0			34.702,3	2.299,8	32.402,6		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	10,02	72,30	14,47	0,13	0,82	-	-	-	-	-	2,22	-	0,05	739.414,1			9.318,3	21.606,5	(12.288,2)		
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2,60	37,85	2,14	2,58	1,27	-	-	3,94	9,79	-	5,53	34,34	(1,37)	123.412,8	47,29	1	1.041,9	513,4	528,5		
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	11,76	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-	38,36	46,89	(0,35)	43.707,2			5.059,7	113,6	4.946,1		
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	6,28	-	45,80	0,24	-	-	-	-	-	34,36	9,34	4,02	(0,05)	85.165,7			6.292,3	872,3	5.420,0		
	Caixa Moderado PPR/OICVM	9,84	-	22,77	0,29	-	-	-	-	-	36,48	29,59	3,47	(2,44)	150.408,7	8,71	4	17.351,6	1.109,8	16.241,8		
Casa de Investimentos - GPFIM	Casa Global Value PPR/OICVM	2,76	-	-	0,01	-	-	-	28,20	69,28	-	-	-	(0,25)	9.006,0	0,28	10	1.659,9	-	1.659,9		
GNB Fundos Mobiliários (++)	NB PPR/OICVM	13,77	-	69,40	5,88	-	-	-	-	-	-	7,45	4,14	(0,63)	48.181,1	1,50	9	892,0	302,7	589,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,13	-	7,05	0,98	-	-	-	-	-	34,21	44,88	10,32	1,43	29.278,4			852,9	148,1	704,7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,53	-	12,20	-	-	-	-	-	-	25,55	51,49	5,58	(0,36)	772,2			13,1	2,4	10,7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	7,64	-	9,22	-	-	-	-	-	-	29,72	46,14	7,57	(0,29)	1.451,5			34,7	3,2	31,5		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,53	-	12,20	-	-	-	-	-	-	39,08	29,94	8,50	(0,25)	2.235,6			24,5	1,9	22,6		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,27	-	13,46	-	-	-	-	-	-	51,68	14,47	9,32	(0,20)	5.170,0			82,8	65,6	17,1		
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,49	3,31	12,30	1,14	-	-	-	-	-	41,68	26,27	11,98	1,83	431.597,8	14,68	3	6.101,7	3.118,2	2.983,5		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	9,26	47,99	7,49	0,55	3,12	0,21	2,75	3,95	4,51	-	0,85	16,47	(0,95)	117.064,4	3,75	6	2.875,4	371,0	2.504,4		
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	4,42	-	-	-	-	-	-	-	-	70,16	25,99	-	(0,57)	439,5			149,7				

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 28.02.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	1.238.227.850	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	972.716.106	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	739.414.062	3
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	686.743.321	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	651.156.001	5
Caixa Disponível	Outros Fundos	599.242.486	6
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	592.542.765	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	457.655.423	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	431.597.816	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	409.826.202	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	407.786.743	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	395.244.720	12
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	394.548.281	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	296.864.902	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	295.162.006	15
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	288.310.215	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	277.845.645	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	252.799.558	18
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	239.577.739	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	225.363.466	20
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	212.661.613	21
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	182.346.021	22
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	181.876.791	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	179.289.082	24
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	161.698.827	25
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	150.408.722	26
NB Capital	F. Obrigações Euro	149.463.413	27
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	145.305.671	28
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	144.951.055	29
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	135.363.195	30
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	134.258.317	31
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	131.373.183	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	125.076.866	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	123.412.833	34
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	121.078.095	35
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	117.064.354	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	115.667.905	37
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	110.606.480	38
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	107.262.676	39
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	104.383.146	40
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	103.167.175	41
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	98.295.999	42
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Internacionais	88.274.639	43
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	85.165.665	44
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	81.237.314	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	79.879.121	46
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	74.574.760	47
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	73.901.625	48
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	64.779.009	49
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	62.929.063	50
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	62.399.327	51
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	60.902.616	52
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	59.968.631	53
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.397.814	54
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	53.982.308	55
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	52.668.667	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	48.181.056	57
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	45.377.868	58
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	43.707.249	59
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	43.391.125	60
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	42.671.772	61
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	42.204.334	62
BPI Global	Fundo Flexível	42.200.455	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36.476.118	64
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	34.285.885	65
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.187.223	66
BPI Ações Mundiais	F.Acções Internacionais	31.668.339	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	30.413.324	68
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.152.470	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	29.278.421	70
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27.777.571	71
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.727.468	72
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	25.429.839	73
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	23.213.128	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	22.818.126	75
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.929.226	76
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	21.727.128	77
BPI América	F.Acções América Norte	21.447.914	78
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.127.275	79
Montepio Acções Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	20.806.515	80
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.600.955	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.967.478	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	19.401.859	83
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	19.231.839	84
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	19.190.451	85
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	18.813.054	86
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	18.692.978	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	18.113.857	88
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	18.086.631	89
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	17.458.275	90
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.277.390	91
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Internacionais	16.967.464	92
BPI Brasil	Fundo Flexível	16.963.013	93
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	16.815.676	94
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	16.324.675	95
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.191.414	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	15.671.408	97
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	15.261.754	98
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.243.749	99
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	13.625.120	100
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.494.878	101
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.098.997	102
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.826.754	103
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Defensivos	12.203.253	104
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.299.032	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.295.549	106
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.901.082	107
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.508.215	108
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.458.037	109
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	10.046.329	110
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.514.639	111
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.100.449	112
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	9.006.041	113
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.751.704	114
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.241.105	115
Popular Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	8.219.191	116
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.811.668	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.784.155	118
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.678.689	119
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	7.531.788	120
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.333.653	121
BPI Agressivo	Fundo Flexível	7.244.925	122
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.564.027	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.798.030	124
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.706.532	125
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.610.924	126
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	5.441.666	127
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	5.425.906	128
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.394.484	129
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	5.379.632	130
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.232.239	131
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	5.170.000	132
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	4.679.582	133
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.556.190	134
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.471.087	135
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.268.306	136
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.088.165	137
Montepio Global	Outros Fundos	3.642.228	138
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.516.488	139
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.368.888	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	3.046.771	141
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.916.113	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.602.368	143
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.339.201	144
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.246.655	145
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.244.106	146
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.235.568	147
IMGA Iberia Equities ESG	F.Acções Ibéricas	2.070.791	148
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.984.719	149
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.948.999	150
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.716.909	151
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	1.551.762	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.451.516	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.336.658	154
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	1.268.424	155
TOTAL		15.300.269.570	

* - 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 99,94% do total gerido por FIM, no final de Fevereiro 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		