



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Abril 2020

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Janeiro e Março 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.

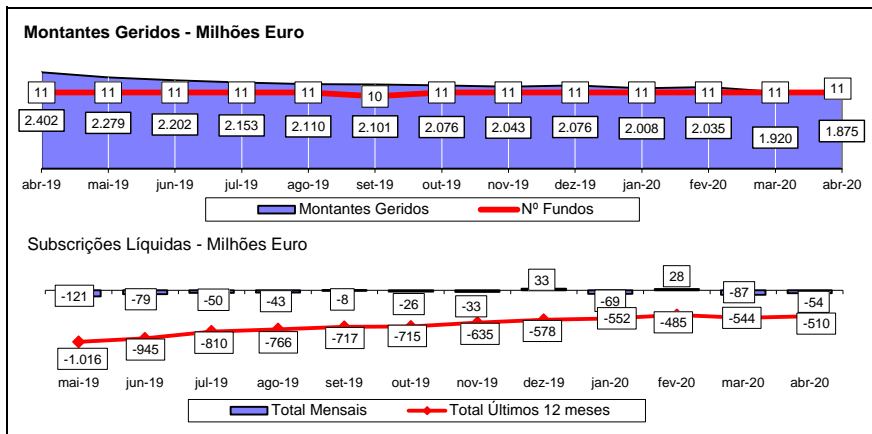
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

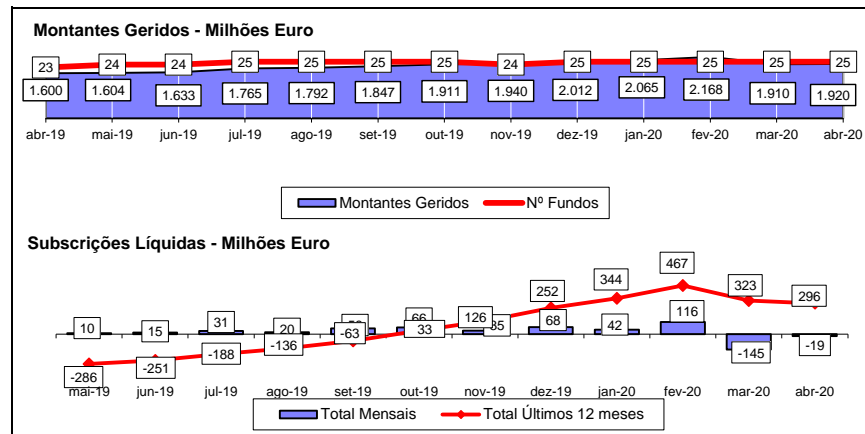
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

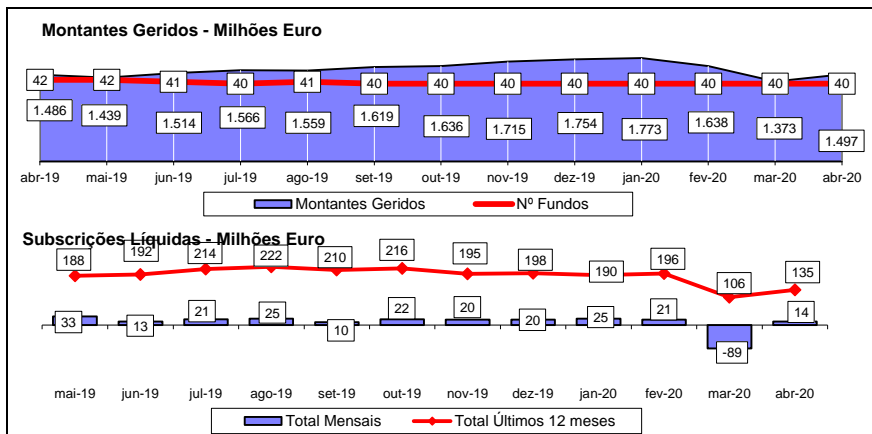
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



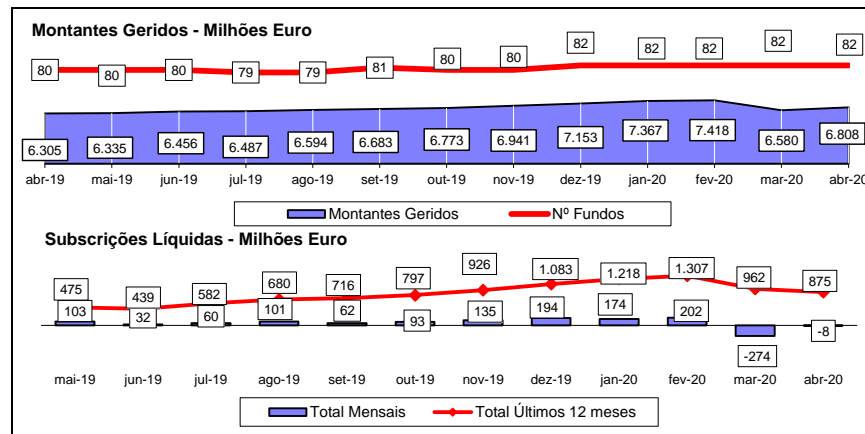
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



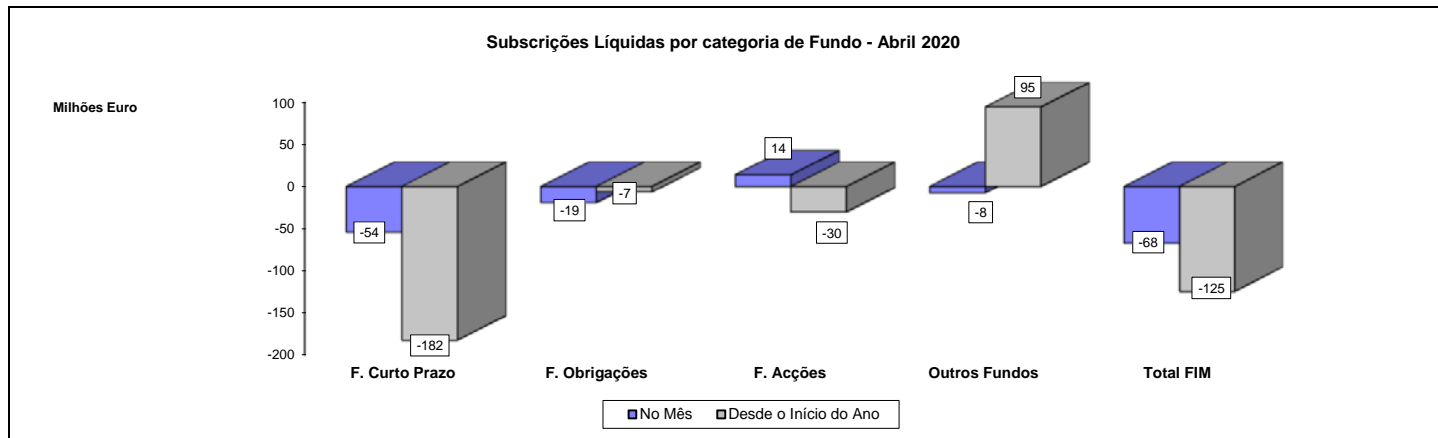
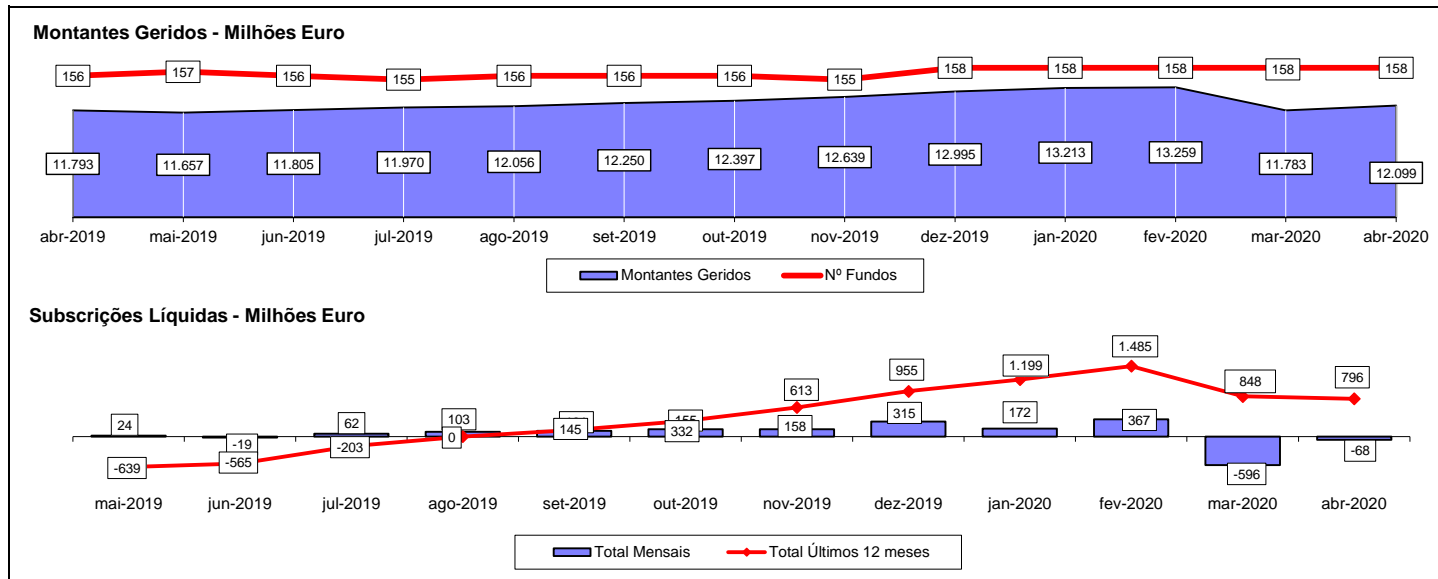
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

- Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Acções.

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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,96% 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 abril 2020			Desde 30 de Abril de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2.242.898	12.045.491	(9.802.593)	121.752.012	103.227.105	18.524.907	38.928.125	56.588.616	(17.660.491)
F. Curto Prazo Euro	5.526.241	50.128.167	(44.601.926)	655.570.204	1.027.859.301	(372.289.097)	159.294.782	324.061.380	(164.766.598)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	2.468.048	9.544.045	(7.075.997)	341.332.302	304.034.639	37.297.663	87.456.182	152.217.243	(64.761.061)
F. Obrigações Euro	8.461.528	14.009.921	(5.548.393)	648.927.514	403.900.751	245.026.763	248.762.349	200.141.702	48.620.647
F. Obrigações Internacional	882.088	7.433.439	(6.551.351)	66.863.221	56.614.343	10.248.878	43.088.953	32.235.057	10.853.896
F. Acções Nacionais	885.503	782.235	103.269	10.553.323	25.118.549	(14.565.226)	3.600.866	10.016.619	(6.415.753)
F. Acções Ibéricas	461.354	377.504	83.850	2.180.312	9.204.680	(7.024.368)	1.356.725	4.717.487	(3.360.762)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.290.937	1.316.578	974.359	42.958.875	59.113.916	(16.155.041)	14.410.089	23.903.849	(9.493.760)
F. Acções da América do Norte	4.329.302	1.541.712	2.787.590	38.420.125	38.815.847	(395.723)	18.960.173	21.830.311	(2.870.138)
F. Acções Sectoriais	1.584.924	627.938	956.986	11.501.488	10.158.054	1.343.434	6.659.878	5.050.576	1.609.303
Outros F. Acções Internacionais	16.129.861	7.364.329	8.765.532	424.562.603	252.712.752	171.849.851	133.755.977	143.310.123	(9.554.146)
F. Multi-Activos Defensivos	8.531.910	18.973.236	(10.441.327)	918.147.092	614.457.097	303.689.995	272.958.441	279.865.169	(6.906.728)
F. Multi-Activos Equilibrados	3.551.563	2.814.495	737.068	203.456.397	168.478.760	34.977.637	53.856.147	77.299.759	(23.443.612)
F. Multi-Activos Agressivos	778.314	352.332	425.981	23.147.409	26.446.894	(3.299.485)	8.043.863	13.523.660	(5.479.797)
Fundos PPR	22.529.755	19.406.012	3.123.743	707.472.322	301.547.140	405.925.182	260.385.767	128.868.330	131.517.437
Fundos PPA	22.135	10.283	11.852	116.933	581.233	(464.300)	101.183	300.323	(199.140)
Outros Fundos	2.768	6.213	(3.445)	20.095.418	17.256.950	2.838.468	2.768	6.213	(3.445)
Fundos Flexíveis	3.608.342	5.088.390	(1.480.047)	347.380.016	137.072.534	210.307.482	94.320.968	79.234.841	15.086.126
F.I.A. de Obrigações	10.000	140.577	(130.577)	7.348.024	3.926.812	3.421.213	141.517	1.416.598	(1.275.081)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	8.682.493	(8.682.493)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	4.436.666	160.223.814	(155.787.148)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	249.743	2.151.887	(1.902.144)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	210.500	2.235.333	(2.024.833)	198.000	414.152	(216.152)
Outros F.I.A.	15.003	132.742	(117.739)	1.565.382	68.782.969	(67.217.587)	1.390.389	17.308.124	(15.917.735)
Sub- Total: F.I.A.	25.003	273.319	(248.316)	13.810.316	246.003.307	(232.192.991)	1.729.906	19.138.874	(17.408.968)
TOTAL	84.312.474	152.095.640	(67.783.166)	4.598.247.881	3.802.603.853	795.644.028	1.447.673.142	1.572.310.132	(124.636.990)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,96% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 abril 2020			Desde 30 de Abril de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	3.720.013	719.609	3.000.404	60.492.636	23.350.140	37.142.496	34.802.775	11.310.797	23.491.978
BPI Gestão de Activos	11.584.371	50.010.446	(38.426.075)	577.118.512	831.545.312	(254.426.800)	201.064.841	220.417.372	(19.352.532)
Caixa Gestão de Ativos	27.301.573	28.897.134	(1.595.561)	1.189.871.668	1.125.492.794	64.378.874	377.491.312	510.146.249	(132.654.937)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	-	306.217	(306.217)	6.545.298	11.841.919	(5.296.621)	1.901.384	5.444.356	(3.542.972)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB - SGFIM	5.814.122	7.629.950	(1.815.828)	389.902.858	286.835.207	103.067.651	110.996.529	123.456.465	(12.459.935)
Invest Gestão de Activos	2.402.831	244.089	2.158.742	41.247.311	7.236.665	34.010.647	16.989.593	5.891.039	11.098.554
IM Gestão de Ativos	12.542.461	38.122.855	(25.580.393)	1.407.488.388	912.764.946	494.723.443	470.569.476	414.287.299	56.282.177
LYNX Asset Managers	-	1.650	(1.650)	505.814	2.587.498	(2.081.684)	248.470	706.427	(457.957)
Montepio Gestão de Activos	3.587.097	3.226.225	360.872	108.779.268	85.544.912	23.234.356	22.981.612	36.488.361	(13.506.749)
Optimize Investment Partners	7.207.831	5.920.285	1.287.546	42.674.631	33.990.918	8.683.713	20.882.090	17.292.825	3.589.265
Popular Gestão de Activos	-	-	-	106.100	35.226.427	(35.120.327)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management	10.152.175	17.017.180	(6.865.005)	773.515.396	446.187.116	327.328.280	189.744.361	219.330.782	(29.586.421)
TOTAL	84.312.474	152.095.640	(67.783.166)	4.598.247.881	3.802.603.853	795.644.028	1.447.673.142	1.572.310.132	(124.636.990)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Abril de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,96% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	211.686.272	88,4	188.904.416	82,2	89,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	10.250.350	4,3	18.601.182	8,1	181,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.605.864	3,2	3.513.127	1,5	46,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.067.984	5,5	16.358.353	7,1	125,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.028.703	(1,3)	2.400.749	1,0	(79,3)
TOTAL	239.581.767	100,0	229.777.827	100,0	95,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	583.857.838	34,7	538.675.214	32,7	92,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.994	0,0	16.112	0,0	100,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.540.416	6,0	91.050.912	5,5	90,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	128.871.365	7,7	106.668.545	6,5	82,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	877.740.316	52,2	910.828.019	55,3	103,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.826.529	(0,6)	-1.609.534	(0,1)	14,9
TOTAL	1.680.199.401	100,0	1.645.629.268	100,0	97,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	96.788.475	11,7	91.047.025	10,9	94,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.251.563	0,3	2.253.332	0,3	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	41.740.891	5,0	42.192.518	5,1	101,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	687.011.350	82,7	703.543.592	84,3	102,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	407.313	0,0	416.187	0,0	102,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	407.313	0,0	416.187	0,0	102,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.452.616	0,3	-5.025.288	(0,6)	(204,9)
TOTAL	830.652.207	100,0	834.427.365	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	110.381.269	12,9	94.378.431	11,0	85,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	62.735	0,0	63.197	0,0	100,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.456.962	0,5	2.048.228	0,2	46,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	237.907.229	27,8	236.661.809	27,5	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	494.661.012	57,8	527.370.461	61,3	106,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		958.725	0,1	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		958.725	0,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.677.091	0,9	-760.558	(0,1)	(9,9)
TOTAL	855.146.299	100,0	860.720.294	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.720.993	8,8	9.702.544	5,1	58,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.043.443	1,6	2.931.054	1,5	96,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.394.292	0,7	1.395.134	0,7	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	22.751.388	12,0	15.250.056	8,0	67,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.433.161	5,0	7.038.910	3,7	74,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.687.496	52,4	113.610.429	59,7	114,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	27.149.217	14,3	28.588.776	15,0	105,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.943.415	5,7	9.010.929	4,7	82,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	435.013	0,2	458.293	0,2	105,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.801.729	0,9	1.702.427	0,9	94,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	562.675	0,3	568.586	0,3	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	12.617.483	6,6	10.603.063	5,6	84,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.014.990	(1,6)	757.348	0,4	(25,1)
TOTAL	190.345.158	100,0	190.445.899	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.314.291	14,4	15.641.450	14,8	109,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.301.465	3,3	4.103.275	3,9	124,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.312.938	1,3	1.318.130	1,2	100,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.020.360	1,0	1.074.590	1,0	105,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.020.360	1,0	1.074.590	1,0	105,3
- ACÇÕES NACIONAIS	77.020.422	77,6	81.184.025	76,9	105,4
Sub - total (Acções)	77.020.422	77,6	81.184.025	76,9	105,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.277.152	2,3	2.210.297	2,1	97,1
TOTAL	99.246.627	100,0	105.531.767	100,0	106,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.318.790	5,2	1.590.325	6,0	120,6
- ACÇÕES NACIONAIS	6.781.909	26,6	6.961.547	26,3	102,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.417.719	68,4	17.997.978	68,0	103,3
Sub - total (Acções)	24.199.627	95,0	24.959.525	94,3	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-48.449	(0,2)	-78.137	(0,3)	161,3
TOTAL	25.469.968	100,0	26.471.713	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.194.560	6,0	13.217.523	6,6	118,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.484.144	0,8	1.716.241	0,9	115,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	190	0,0	189	0,0	99,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	388.600	0,2	411.425	0,2	105,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	388.600	0,2	411.425	0,2	105,9
- ACÇÕES NACIONAIS	6.018.037	3,2	6.364.557	3,2	105,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	168.444.398	89,6	176.561.233	88,6	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	454.451	0,2	331.916	0,2	73,0
Sub - total (Acções)	174.916.885	93,0	183.257.706	92,0	104,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.272	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	17.652	0,0	642.760	0,3	3.641,3
TOTAL	188.005.302	100,0	199.245.845	100,0	106,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.869.633	2,2	6.189.321	3,2	159,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.689.255	1,5	4.180.566	2,1	155,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.877.903	1,6	3.137.287	1,6	109,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.877.903	1,6	3.137.287	1,6	109,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	165.431.581	94,8	182.375.974	93,5	110,2
Sub - total (Acções)	165.431.581	94,8	182.375.974	93,5	110,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-409.263	(0,2)	-774.578	(0,4)	189,3
TOTAL	174.459.108	100,0	195.108.569	100,0	111,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.703.831	8,2	3.891.263	10,9	143,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	207.308	0,6	808	0,0	0,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	904.173	2,7	953.450	2,7	105,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	904.173	2,7	953.450	2,7	105,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.083.041	3,3	1.060.510	3,0	97,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	28.619.271	86,6	30.214.691	84,9	105,6
Sub - total (Acções)	29.702.312	89,9	31.275.201	87,9	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-460.769	(1,4)	-545.243	(1,5)	118,3
TOTAL	33.056.855	100,0	35.575.478	100,0	107,6

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.891.227	1,3	19.928.121	2,1	183,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.782.208	1,0	4.816.042	0,5	54,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	21.153.737	2,5	22.989.063	2,5	108,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.268.645	0,1	1.384.961	0,1	109,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	22.422.383	2,6	24.374.024	2,6	108,7
- ACÇÕES NACIONAIS	119.791	0,0	120.364	0,0	100,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	275.339.939	32,3	294.178.232	31,5	106,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	535.994.720	62,9	593.764.653	63,6	110,8
Sub - total (Acções)	811.454.450	95,2	888.063.249	95,1	109,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.531.026	(0,2)	-3.079.008	(0,3)	201,1
TOTAL	852.019.241	100,0	934.102.428	100,0	109,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	131.216.701	5,2	137.890.208	5,3	105,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	27.722.188	1,1	45.029.289	1,7	162,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	298.996	0,0	299.278	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.438.810	14,8	360.748.893	13,9	96,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.008.138	0,0	1.047.702	0,0	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	163.483.362	6,5	145.957.472	5,6	89,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.670.668	0,2	6.013.568	0,2	106,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.262.759	0,3	8.259.499	0,3	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.208.178.002	47,9	1.266.191.898	48,7	104,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	496.477.257	19,7	506.702.044	19,5	102,1
- UP's OUTROS FUNDOS	54.352.129	2,2	57.688.208	2,2	106,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.775.852	2,2	59.115.624	2,3	104,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.710.494.294	67,8	1.779.726.024	68,5	104,0
- ACÇÕES NACIONAIS	140.964	0,0	140.430	0,0	99,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	35.958.769	1,4	40.701.432	1,6	113,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.664.012	0,2	6.439.381	0,2	138,1
Sub - total (Acções)	40.763.745	1,6	47.281.243	1,8	116,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	13.508.801	0,5	14.349.973	0,6	106,2
TOTAL	2.524.381.555	100,0	2.597.459.274	100,0	102,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26.055.985	4,8	40.602.052	7,0	155,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.217.964	1,7	13.376.616	2,3	145,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30.353.624	5,6	28.911.984	5,0	95,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.990.618	3,3	16.661.127	2,9	92,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.019.115	1,5	8.755.640	1,5	109,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	186.628.612	34,2	190.156.251	33,0	101,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	247.960.205	45,5	256.745.667	44,6	103,5
- UP's OUTROS FUNDOS	12.602.891	2,3	13.514.466	2,3	107,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.328.504	0,8	4.453.524	0,8	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	450.882.319	82,7	464.718.500	80,7	103,1
- ACÇÕES NACIONAIS	91.937	0,0	60.522	0,0	65,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.143.459	0,4	1.298.642	0,2	60,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.467.667	0,3	1.630.253	0,3	111,1
Sub - total (Acções)	3.703.063	0,7	2.989.418	0,5	80,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.723.035	0,5	4.493.578	0,8	165,0
TOTAL	545.255.112	100,0	576.206.799	100,0	105,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.755.425	4,2	4.398.423	6,1	159,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.794.593	4,2	1.474.988	2,0	52,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	792.867	1,2	786.030	1,1	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	98.331	0,1	101.125	0,1	102,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.474.230	11,3	8.025.892	11,1	107,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.473.260	70,4	50.862.715	70,2	109,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.160.242	1,8	1.386.971	1,9	119,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	598.341	0,9	647.089	0,9	108,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	54.509.390	82,6	59.628.489	82,3	109,4
- ACÇÕES NACIONAIS	36.473	0,1	36.333	0,1	99,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.573.388	2,4	1.774.826	2,4	112,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.942.070	2,9	2.255.953	3,1	116,2
Sub - total (Acções)	3.551.931	5,4	4.067.112	5,6	114,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	550	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	930.021	1,4	1.390.669	1,9	149,5
TOTAL	66.031.449	100,0	72.493.926	100,0	109,8

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	152.309.697	6,2	106.280.937	4,2	69,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.066.175	0,7	12.658.326	0,5	74,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	8.198.101	0,3	5.200.541	0,2	63,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.902.545	15,3	330.903.161	13,1	88,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.734.607	0,2	5.060.687	0,2	88,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.217.108.862	49,8	1.232.395.509	48,7	101,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.588.232	0,7	18.112.428	0,7	103,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.247.052	0,1	1.246.560	0,0	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	301.989.756	12,4	427.611.693	16,9	141,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	262.270.181	10,7	290.548.031	11,5	110,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	59.794.310	2,4	62.456.583	2,5	104,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.973.554	2,3	58.991.849	2,3	105,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	569.327.744	23,3	722.871.018	28,6	127,0
- ACÇÕES NACIONAIS	3.158.138	0,1	3.490.120	0,1	110,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	9.768.082	0,4	10.386.988	0,4	106,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.725.100	1,0	28.021.675	1,1	113,3
Sub - total (Acções)	37.651.320	1,5	41.898.783	1,7	111,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.313.674	(0,5)	-5.690.464	(0,2)	46,2
TOTAL	2.442.547.164	100,0	2.528.682.776	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	44.144	8,2	64.984	11,1	147,2
- ACÇÕES NACIONAIS	496.186	91,7	520.607	89,1	104,9
Sub - total (Acções)	496.186	91,7	520.607	89,1	104,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	558	0,1	-1.169	(0,2)	(209,5)
TOTAL	540.887	100,0	584.422	100,0	108,0

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	49.208.670	7,0	37.274.882	5,1	75,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.356.717	2,0	14.034.992	1,9	97,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.734.407	4,5	30.426.419	4,2	95,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.606.386	1,9	12.091.594	1,7	88,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	86.626.592	12,3	102.711.133	14,1	118,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	155.591	0,0	1.370.961	0,2	881,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.037.385	5,8	19.330.739	2,6	47,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	63.726.182	9,1	61.939.653	8,5	97,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	93.327.365	13,3	97.936.941	13,4	104,9
- UP's OUTROS FUNDOS	299.755.179	42,6	314.820.474	43,1	105,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	29.928.595	4,3	30.617.820	4,2	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	467.917.517	66,5	463.409.987	63,4	99,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.472.536	0,2	1.582.608	0,2	107,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.871.679	2,5	19.608.016	2,7	109,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	17.073.777	2,4	19.118.593	2,6	112,0
Sub - total (Acções)	36.417.991	5,2	40.309.217	5,5	110,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-26.745.211	(3,8)	-1.819.221	(0,2)	6,8
TOTAL	703.207.255	100,0	730.427.785	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.330.168	9,8	2.989.295	8,7	89,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.669.280	10,8	3.646.263	10,7	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.386.267	77,8	27.534.418	80,6	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	525.001	1,5	-5.114	(0,0)	(1,0)
TOTAL	33.910.716	100,0	34.164.861	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.143.758	83,4	1.136.431	83,1	99,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.958	1,5	26.097	1,9	130,8
- UP's OUTROS FUNDOS	213.622	15,6	205.398	15,0	96,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	213.622	15,6	205.398	15,0	96,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.343	(0,5)	345	0,0	(5,4)
TOTAL	1.370.995	100,0	1.368.271	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	166.220	1,6	637.966	5,5	383,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	722.537	6,8	305.246	2,7	42,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	799.494	7,5	350.108	3,0	43,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.594	0,1	5.282	0,0	41,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	388.332	3,7	400.874	3,5	103,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	706.585	6,7	782.720	6,8	110,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	1.093.902	10,3	423.616	3,7	38,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.188.819	20,6	1.607.210	14,0	73,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	942.998	8,9	1.009.221	8,8	107,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	5.866.522	55,3	7.614.911	66,2	129,8
Sub - total (Acções)	6.809.520	64,2	8.624.132	75,0	126,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-93.727	(0,9)	-34.749	(0,3)	37,1
TOTAL	10.605.456	100,0	11.495.194	100,0	108,4

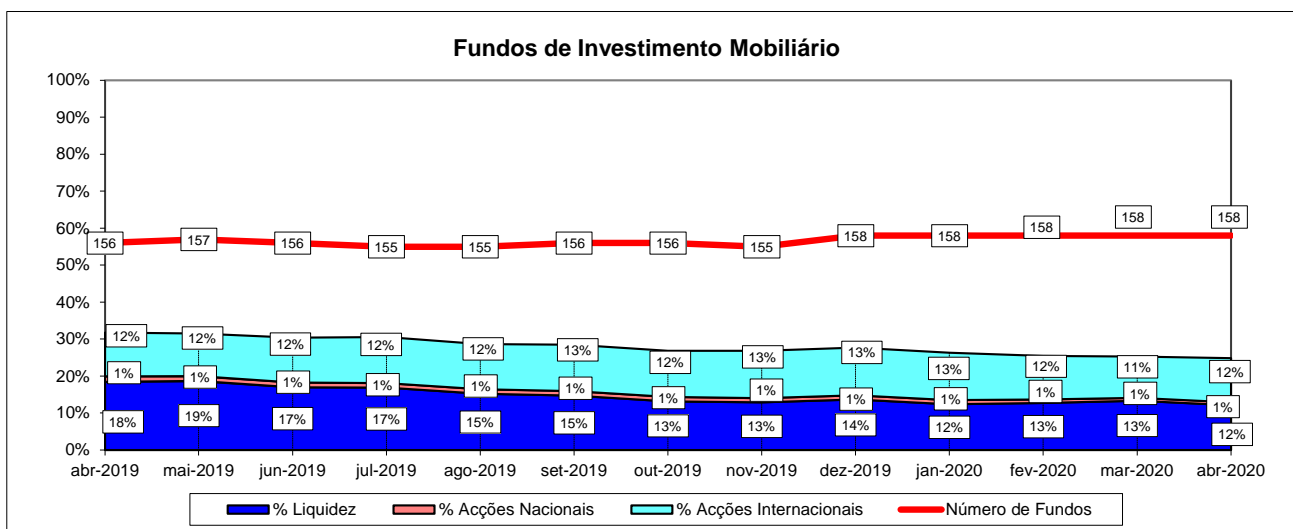
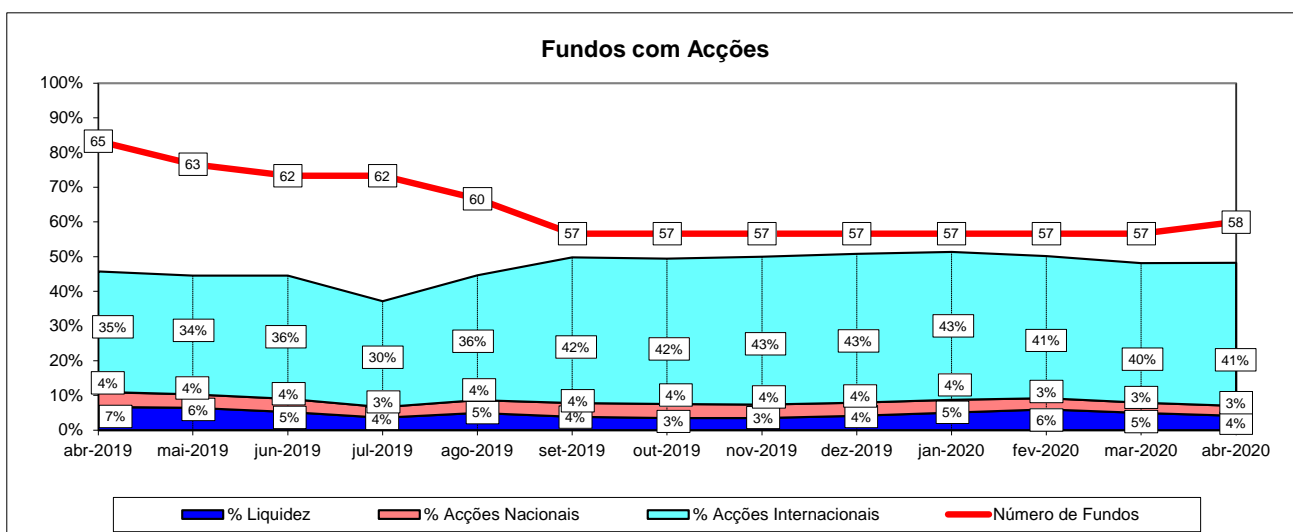
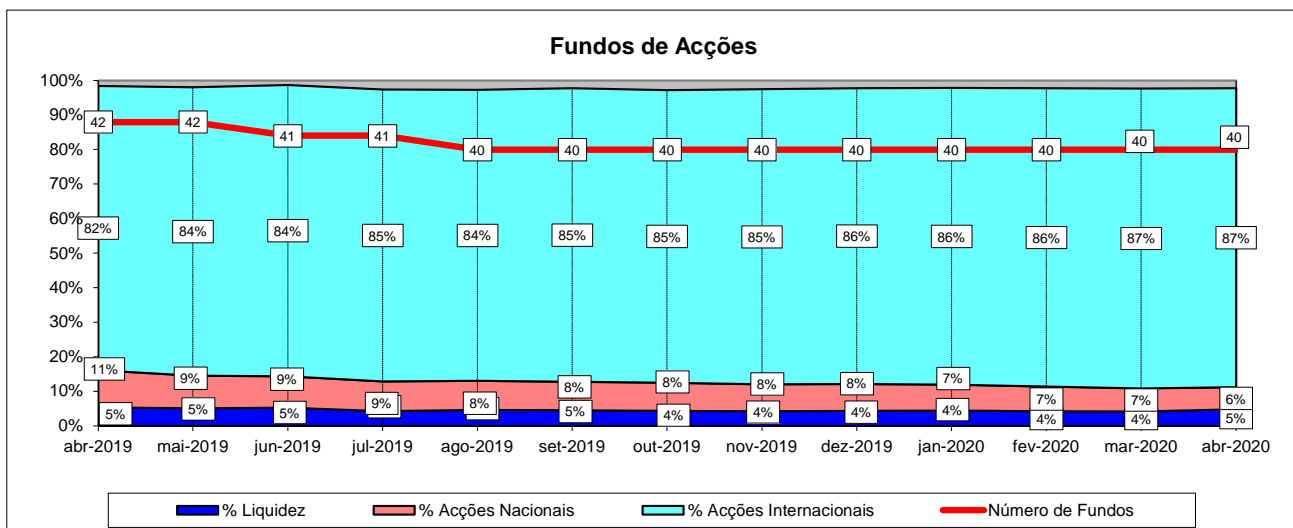
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30.749.333	10,7	31.376.237	11,0	102,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.133.411	7,0	19.230.191	6,7	95,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	549.663	0,2	300.040	0,1	54,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.645	0,0	101.929	0,0	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		229.458	0,1	
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.032.324	9,4	27.198.828	9,5	100,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		382.326	0,1	
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.473.868	7,1	18.523.260	6,5	90,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	188.824.407	65,9	188.243.218	66,0	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.376.308	11,6	33.470.609	11,7	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	202.954.291	70,8	200.877.022	70,5	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.239.722	(0,4)	-577.634	(0,2)	46,6
TOTAL	286.624.930	100,0	285.007.853	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.389.479	10,6	36.139.930	10,9	102,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.875.906	6,3	19.561.534	5,9	93,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.349.157	0,4	650.148	0,2	48,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.669.280	1,1	3.646.263	1,1	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.487.912	8,0	27.636.347	8,3	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.594	0,0	234.740	0,1	1.863,9
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.032.324	8,1	27.198.828	8,2	100,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	388.332	0,1	783.200	0,2	201,7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.180.453	6,4	19.305.979	5,8	91,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	190.131.931	57,2	188.872.232	56,9	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.376.308	10,0	33.470.609	10,1	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	205.356.732	61,8	202.689.630	61,0	98,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	942.998	0,3	1.009.221	0,3	107,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	5.866.522	1,8	7.614.911	2,3	129,8
Sub - total (Acções)	6.809.520	2,0	8.624.132	2,6	126,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-814.792	(0,2)	-617.152	(0,2)	75,7
TOTAL	332.512.096	100,0	332.036.179	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2020		abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.460.707.279	12,4	1.346.339.482	11,1	92,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	108.318.630	0,9	119.859.762	1,0	110,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	128.739.837	1,1	121.498.756	1,0	94,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.256.069.925	10,7	1.164.890.865	9,6	92,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	29.782.292	0,3	25.238.894	0,2	84,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.685.276.772	31,3	3.800.112.599	31,4	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.576.302	0,4	54.320.473	0,4	107,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	85.598.635	0,7	64.791.266	0,5	75,7
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.779.735.842	15,1	1.965.201.920	16,2	110,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.194.468.506	10,1	1.251.445.131	10,3	104,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	620.867.057	5,3	641.826.323	5,3	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	181.543.830	1,5	187.865.102	1,6	103,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.499.126.210	29,7	3.735.399.538	30,9	106,8
- ACÇÕES NACIONAIS	96.419.433	0,8	101.553.168	0,8	105,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	558.079.701	4,7	594.619.037	4,9	106,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	757.619.898	6,4	841.553.309	7,0	111,1
Sub - total (Acções)	1.412.119.033	12,0	1.537.725.513	12,7	108,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.821	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-29.606.481	(0,3)	6.232.821	0,1	(21,1)
TOTAL	11.782.657.450	100,0	12.099.483.805	100,0	102,7

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Abril 2019 - Abril 2020)



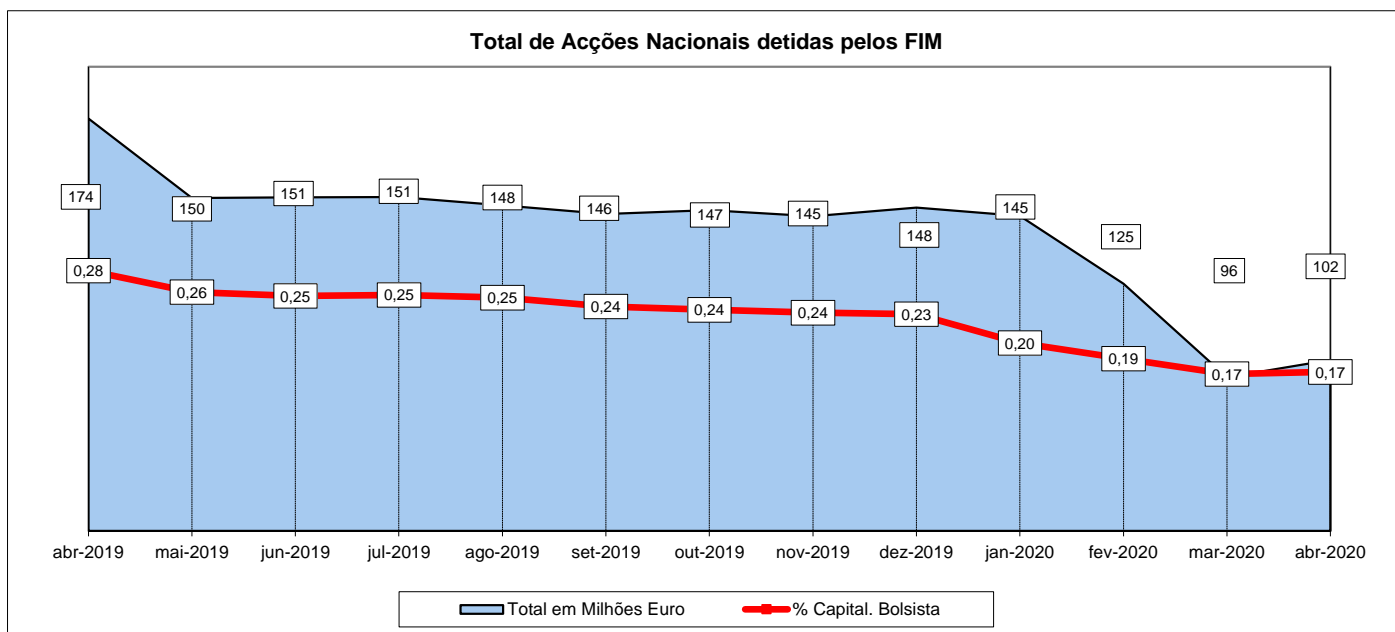
Nota1:

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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2020 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2020				abril 2020			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,22%	6.381.475	1.780.432	COFINA	6,22%	6.381.475	1.774.050
Impresa SGPS	4,80%	8.058.859	1.079.887	Impresa SGPS	4,36%	7.317.879	1.035.480
Novabase	3,37%	1.057.469	2.823.442	Novabase	3,37%	1.057.469	2.855.166
SONAE CAPITAL	2,88%	7.211.835	2.891.946	SONAE CAPITAL	2,86%	7.141.835	3.506.641
Ibersol SGPS	1,59%	574.160	2.733.002	Ibersol SGPS	1,66%	599.160	2.402.632
Ramada	1,25%	321.232	928.360	CTT - Correios de Portugal S	1,31%	1.960.973	4.216.092
Sonae Indústria	1,13%	510.981	285.127	Ramada	1,25%	321.232	995.819
CTT - Correios de Portugal S	1,04%	1.566.114	3.577.004	Sonae Indústria	1,01%	458.830	284.475
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.511.895	V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.281.267
Altri, SGPS SA	0,63%	1.300.657	4.710.980	SONAE SGPS	0,59%	11.801.760	8.450.060
Mota-Engil SGPS	0,63%	1.491.452	1.640.597	Altri, SGPS SA	0,55%	1.128.186	5.437.857
SONAE SGPS	0,55%	11.070.504	6.526.062	Mota-Engil SGPS	0,52%	1.227.573	1.411.709
NOS SGPS	0,44%	2.271.318	6.932.063	NOS SGPS	0,43%	2.208.745	7.518.568
SONAE.COM	0,44%	1.371.496	2.070.959	BCP	0,41%	61.355.772	6.258.289
THE NAVIGATOR COMP	0,43%	3.065.512	6.615.375	SONAE.COM	0,40%	1.240.425	2.164.542
Corticeira Amorim	0,40%	528.020	4.366.725	THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.823.395	6.702.740
REN	0,39%	2.599.748	6.031.415	REN	0,38%	2.561.263	6.339.126
BCP	0,38%	58.105.772	5.955.842	Corticeira Amorim	0,38%	503.059	4.839.428
SEMAPA	0,26%	215.056	1.666.684	SEMAPA	0,26%	209.006	1.881.054
Jerónimo Martins SGPS	0,10%	646.325	10.625.583	Jerónimo Martins SGPS	0,10%	660.325	10.178.910
TOTAL 20 +		109.629.252	74.753.380	TOTAL 20 +		112.239.629	79.533.903



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril 2020 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-04-2020) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL	
	Euro	REV REH	Internacionais	REV REH	Euro + O.F.P.	REV REH	Intern. + O.F.P.	REV REH	Diversas	REV REH	Diversas	REV REH	Investimento	REV REH	F. Investim.	REV REH	Tít. Particip.	REV REH	Suiça 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	(%) (%)	Regularizar	(%) (%)		
Bankinter Gestão de Ativos	10.857,29	1 7	0,05	0 0	8.244,67	1 6	-	-	86.503,24	2 60	-	-	-	-	39.660,07	1 27	-	-	-	-	-	-	-	76,95	1 0	145.342,27
BPI Gestão de Activos	220.965,47	15 9	20.814,13	17 1	300.611,08	26 12	16.491,91	65 1	1.234.328,49	33 51	38.638,12	71 2	40.157,83	21 2	419.438,02	11 17	13.589,33	13 1	45.123,66	8 2	79.649,84	9 3	(5.828,31)	(94)	(0)	2.423.979,57
Caixa Gestão de Activos (+)	468.241,48	32 12	28.106,47	23 1	310.971,06	27 8	-	-	943.660,10	29 23	-	-	78.492,96	42 2	1.224.772,97	33 30	3.716,76	4 0	339.506,36	57 8	641.044,25	76 16	368,09	6 0	4.038.880,50	
Crédito Agrícola Gest	2.152,22	0 11	-	-	1.894,67	0 10	-	-	15.452,85	0 79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,69	1 0	19.563,44	
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.999,46	1 32	597,51	0 2	10.632,62	1 28	1.047,70	4 3	3.730,47	0 10	6.013,57	11 16	-	-	-	-	-	-	-	-	1.482,02	0 4	2.137,19	34 6	37.640,54	
GFM Capital - SICAF AIF	33,60	0 1	6,03	0 0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.009,22	0 24	3.126,82	0 75	(5,07)	(0)	(0)	4.170,60
GNB Fundos Mobiliários (+)	62.105,26	4 12	8.126,50	7 2	145.997,22	13 29	3.470,30	14 1	199.083,61	6 39	2.610,22	5 1	3.771,94	2 1	11.955,95	0 2	14.799,85	15 3	29.747,41	5 6	30.332,70	4 6	(1.559,31)	(25)	(0)	510.441,65
IM Gestão de Ativos	455.689,33	31 20	11.755,42	10 1	175.624,37	15 8	-	-	711.237,00	19 31	-	-	40.990,61	22 2	805.529,85	22 35	14.928,55	15 1	42.691,94	7 2	28.495,42	3 1	16.224,42	260 1	2.303.166,93	
Invest Gestão de Activos	5.667,74	0 7	110,71	0 0	4.870,89	0 6	272,33	1 0	41.579,95	50	3.457,99	6 4	708,02	0 1	18.919,43	1 23	4.762,83	5 6	3.867,29	1 5	198,98	0 0	(446,33)	(7)	(1)	83.969,84
LYNX Asset Managers	3.873,31	0 33	299,21	0 3	153,52	0 1	-	-	756,53	0 6	234,74	0 2	-	-	1.989,54	0 17	-	-	-	-	4.488,09	1 38	(36,53)	(1)	(0)	11.758,42
Montepio Gestão de Activos	30.942,25	2 19	-	-	14.278,82	1 9	-	-	54.427,04	34	-	-	2.070,24	1 1	18.814,51	1 12	3.021,40	3 2	39.270,78	7 24	-	-	(1.443,97)	(23)	(1)	161.381,14
Optimize Investment Partners	12.026,96	1 9	1.580,53	1 1	11.602,20	1 9	3.956,65	16 3	8.931,55	0 7	3.365,84	6 3	14.318,30	8 11	54.877,63	1 42	1.128,01	1 1	13.567,04	2 10	4.284,43	1 3	(295,37)	(5)	(0)	129.343,76
Santander Asset Management (++)	183.283,87	12 8	48.463,20	40 2	180.009,73	15 8	-	-	500.421,76	19 22	-	-	7.355,20	4 0	1.139.441,57	31 51	45.606,36	45 2	79.835,34	13 4	48.450,76	6 2	(3.022,64)	(48)	(0)	2.229.845,14
Total	1.467.838,24	100 12	119.859,76	100 1	1.164.890,86	100 10	25.238,89	100 0	3.800.112,60	100 31	54.320,47	100 0	187.865,10	100 2	3.735.399,54	100 31	101.553,17	100 1	594.619,04	100 5	841.553,31	100 7	6.232,82	100 0	12.099.483,80	

(+) - A Caixa gest passou a denominar-se Caixa Gestão de Activos
 (+) - A GNB - SGFIM passou a denominar-se GNB Fundos Mobiliários - SGOIC
 (++) - A Santander Asset Management incorporou a Popular Gestão de Activos

REV - Rácio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril 2020 (Fonte: CMVM)

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	95,31	3,91	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	117.628,6			1.113,4	5.332,1	(4.218,7)	
	IMGA Money Market *	85,05	10,49	2,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,22	112.149,2	100,00	1	1.129,5	6.713,3	(5.583,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	36,57	49,70	13,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	440.385,5	26,76	2	2.890,0	30.335,8	(27.445,8)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Disponível	39,15	59,43	1,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	772.323,5	46,93	1	697,6	9.947,7	(9.244,1)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	44,75	14,27	41,19	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	22.849,2	1,39	6	-	300,0	(300,0)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	47,18	50,88	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	14.983,9			26,6	390,2	(363,7)	
	IMGA Liquidez	47,77	46,10	6,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	201.747,3	13,17	3	533,2	6.106,6	(5.573,4)	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	58,51	33,77	7,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	1.938,5	0,12	7		1,7	(1,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	28,47	70,85	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,82)	64.285,5	3,91	5	748,0	1.467,8	(719,9)	
Santander Asset Management (++)	Popular Obrigações Curto Prazo *	18,17	54,61	27,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	9.803,4			0,1	116,2	(116,1)	
	Santander Obrigações Curto Prazo *	26,79	66,11	7,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	117.312,5	7,72	4	630,8	1.468,1	(837,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Obrigações	1,93	94,47	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	207.158,6	24,83	2	10,6	699,5	(688,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	17,43	82,69	1,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,65)	161.722,4			1.509,6	3.557,2	(2.047,5)	
	IMGA Euro Taxa Variável	16,80	78,56	5,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	269.422,7	51,67	1	292,8	3.931,8	(3.639,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,10	71,11	5,81	-	-	-	-	-	-	-	4,08	-	-	(0,10)	10.207,0	1,22	4	4,6	106,3	(101,7)	
Santander Asset Management (++)	Santander MultiCrédito	7,47	83,47	9,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	185.916,7	22,28	3	650,4	1.249,2	(598,9)	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	6,54	3,05	90,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	21.277,0			57,8	188,9	(131,2)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,43	96,86	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	10.116,8	3,65	5	76,8	114,5	(37,7)	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo *	13,54	7,70	78,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	40.765,6			417,8	630,1	(212,3)	
	Caixagest Obrigações Mais	3,85	95,11	0,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,41	148.535,1	21,99	3	124,9	1.098,6	(973,7)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Obrigações Europa	5,70	-	94,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	92.457,7			1.217,4	987,4	230,0	
	NB Capital *	15,92	68,29	15,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26	124.478,0			1.578,7	3.241,9	(1.663,2)	
	NB Capital Plus	11,70	88,32	1,12	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	62.183,5	32,43	2	839,7	1.694,8	(855,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	10,83	-	88,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,40	11.150,7			126,5	607,4	(480,8)	
	IMGA Rendimento Mais	12,85	76,88	9,82	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	(0,20)	98.599,2			3.182,9	1.528,6	1.654,2	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	12,10	68,04	19,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	2.555,4			0,0	21,6	(21,6)	
	IMGA Rendimento Semestral	15,82	75,27	9,15	-	-	-	-	-	-	-	0,18	-	-	(0,42)	180.900,9	34,07	1	782,4	2.850,6	(2.068,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,16	-	85,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	13.548,9	1,57	6	34,0	395,2	(361,2)		
Santander Asset Management (++)	SAM Carteiras Conservador	9,70	90,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	20.854,8			19,6	293,4	(273,8)	
	Santander Multi Taxa Fixa	13,04	-	87,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	33.296,5	6,29	4	3,0	356,9	(353,9)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	3,47	64,70	5,68	1,60	20,04	3,91	-	-	-	-	-	-	-	0,60	119.698,7	62,85	1	353,8	6.958,1	(6.604,3)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus *	12,43	72,50	10,68	1,57	2,94	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	42.217,7	22,17	2	343,3	301,8	41,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	5,11	-	13,65	0,57	-	-	-	-	-	-	67,13	-	-	0,86	13.423,1	7,05	4	0,5	126,6	(126,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	6,65	36,75	13,99	1,80	22,28	15,63	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	15.106,3	7,93	3	184,4	47,0	137,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	3,18	-	24,47	-	-	-	64,56	-	-	-	-	-	-	7,79	16.769,0	15,89	4	121,0	41,8	79,2	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	22,68	-	-	-	-	-	77,59	-	-	-	-	-	-	(0,27)	17.938,9	17,00	2	206,9	373,1	(166,2)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	6,49	7,62	-	-	-	-	76,03	-	-	-	-	6,21	-	3,65	17.302,8	16,40	3	36,7	26,1	10,7	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções Portugal	18,53	-	-	0,00	-	-	80,87	-	-	-	-	-	-	0,60	53.521,1	50,72	1	520,9	341,3	179,7	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	5,04	-	-	-	-	-	35,21	59,80	-	-	-	-	-	(0,06)	2.587,6	9,78	3	11,2	0,8	10,4	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	5,74	-	-	-	-	-	21,58	72,68	-	-	-	-	-	0,00	17.223,4	65,06	1	434,1	370,6	63,4	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	4,58	-	-	-	-	-	24,22	71,41	-	-	-	-	-	(0,21)	1.702,1	6,43	4	8,5	0,8	7,7	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,44	-	-	-	-	-	41,36	53,51	-	-	-	-	-	(0,30)	3.686,5	13,93	2	5,5	4,4	1,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	15,18	-	-	-	-	-	31,20	58,50	-	-	-	-	-	(4,88)	1.272,1	4,81	5	2,1	0,9	1,3	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	3,64	-	-	3,13	-	-	4,30	87,85	-	-	-	-	-	1,08	24.374,0	-	-	171,1	84,6	86,5	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	9,37	-	-	0,02	-	-	4,94	84,15	-	-	-	-	-	1,52	6.302,1	15,40	2	84,5	16,3	68,2	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	5,01	-	-	0,11	-	-	-	92,76	1,61	-	-	-	-	0,51	20.648,5	10,36	4	540,7	203,2	337,5	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Ações Europa	20,64	-	-	3,67	-	-	4,35	71,73	-	-	-	-	-	(0,39)	18.027,1	9,05	6	298,8	16,5	282,3	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	3,67	-	-	0,02	-	-	3,29	92,04	-	-	-	-	-	0,97	25.367,7	12,73	3	105,5	36,8	68,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	10,47	-	-	-	-	-	23,56	65,96	-	-	-	-	-	0,01	3.810,6	-	-	30,7	2,5	28,2	
	Montepio Ações Europa	9,65	-	-	-	-	-	4,70	82,77	-	-	-	2,82	-	0,07	14.573,5	9,23	5	39,4	13,5	25,9	
Santander Asset Management (++)	Popular Ações	4,91	-	0,01	-	-	-	1,86	93,60	-	-	-	-	-	(0,38)	2.769,2	-	-	-	56,0	(56,0)	
	Santander Accções Europa	4,93	-	-	0,32	-	-	2,10	92,65	-	-	-	-	-	0,01	83.373,1	43,23	1	1.020,3	887,2	133,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1,14	-	-	3,57	-	-	-	95,09	-	-	-	-	-	0,20	16.384,6	8,40	3	336,9	385,1	(48,2)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA *	0,95	-	-	1,13	-	-	-	98,42	-	-	-	-	-	(0,50)	109.397,0	56,07	1	1.105,8	338,7	767,0	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	5,84	-	-	1,70	-	-	-	93,10	-	-	-	-	-	(0,64)	11.471,3	5,88	4	781,4	296,1	485,3	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções América	7,42	-	-	3,73	-	-	-	83,74	-	-	-	5,42	-	(0,32)	57.855,6	29,65	2	2.105,3	521,8	1.583,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Eurofinanceiras	5,06	-	-	0,01	-	-	1,15	93,98	-	-	-	-	-	(0,20)	8.869,9	24,93	2	23,5	32,0	(8,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9,97	-	-	-	-	-	9,29	75,73	-	-	-	4,97	-	0,05	4.435,3	-	-	21,3	122,0	(100,7)	
	Montepio Euro Financial Services	12,53	-	-	-	-	-	2,01	85,32	-	-	-	-	-	0,14	1.778,4	-	-	65,9	13,0	52,9	
	Montepio Euro Helthcare	16,18	-	-	-	-	-	-	84,49	-	-	-	4,12	-	(4,78)	11.005,8	-	-	1.352,6	423,7	928,8	
	Montepio Euro Telcos	11,54	-	-	-	-	-	3,34	81,43	-	-	-	3,89	-	(0,20)	2.349,5	-	-	20,0	4,4	15,6	
	Montepio Euro Utilities	10,17	-	-	-	-	-	6,06	81,14	-	-	-	2,65	-	(0,02)	7.136,5	75,07	1	101,6	32,8	68,8	

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	4,07	-	-	6,38	-	-	-	4,41	86,47	-	-	-	-	(1,32)	2.496,4	-	-	17,1	20,7	(3,6)	
	BPI Ações Mundiais *	2,41	-	-	0,68	-	-	-	18,94	78,17	-	-	-	-	(0,19)	25.610,7	-	-	451,9	212,2	239,7	
	BPI Ásia Pacífico	7,02	-	-	0,05	-	-	-	1,68	92,01	-	-	1,75	-	(2,50)	3.135,0	3,34	3	110,0	13,3	96,6	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	6,22	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	93,92	-	(0,16)	6.326,7	-	-	208,8	13,2	195,6	
	Caixa Ações Oriente (1)	2,76	-	-	0,41	-	-	-	-	-	-	-	92,88	-	3,95	11.305,8	-	-	268,9	55,1	213,8	
	Caixa Ações Líderes Globais *	1,57	-	-	0,15	-	-	-	33,22	65,45	-	-	-	-	(0,39)	813.400,0	88,97	1	13.913,8	6.754,5	7.159,3	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	7,04	-	-	5,05	-	-	-	11,46	56,53	-	-	12,29	8,52	(0,88)	16.258,2	-	-	96,0	38,9	57,1	
	NB Momentum	8,81	-	-	5,60	-	-	-	34,17	48,47	-	-	2,89	-	0,06	40.815,4	6,11	2	755,9	173,1	582,8	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection	4,05	-	-	0,52	-	-	0,61	17,34	65,95	-	-	11,68	-	(0,15)	11.198,0	-	-	118,7	22,8	95,8	
	IMGA Mercados Emergentes	5,49	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-	-	94,01	-	(0,34)	1.979,3	1,41	4	89,7	13,8	75,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	15,45	-	-	-	-	-	3,33	75,11	-	-	-	9,35	-	(3,24)	1.577,0	0,17	5	99,2	46,5	52,7	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,68	65,50	-	0,03	-	-	-	30,31	0,57	-	-	-	-	(0,09)	124.070,1	-	-	457,7	863,6	(405,9)	
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,51	-	17,74	0,41	-	-	-	-	-	41,84	31,38	0,87	-	0,24	618.658,4	-	-	4.495,4	3.362,7	1.132,8	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	4,30	-	24,20	0,27	-	-	-	-	-	60,55	10,65	-	-	0,03	240.886,1	-	-	1.462,8	2.780,2	(1.317,4)	
	Caixa Wealth Defensivo	5,35	23,94	32,96	0,35	-	-	-	-	-	15,15	21,13	0,89	-	0,23	156.183,6	43,88	1	-	-	-	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,01	-	-	5,64	58,30	10,16	-	-	-	-	-	14,37	-	11,53	10.314,6	-	-	-	-	-	
	EuroBic Investimento	39,62	10,50	27,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,62	4.476,8	0,57	5	-	6,2	(6,2)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	11,91	61,94	10,91	1,73	-	-	-	-	-	10,33	-	3,39	-	(0,21)	15.072,0	0,58	4	66,8	97,9	(31,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,81	3,60	11,41	0,92	-	-	-	0,03	0,64	0,87	-	-	-	1,52	486.157,0	18,72	3	1.166,6	3.814,4	(2.649,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	10,45	-	-	-	-	-	-	-	-	51,44	24,00	15,11	-	(0,99)	5.949,7	0,23	6	8,5	32,2	(23,6)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 5	15,65	-	-	0,00	-	-	-	-	-	75,99	4,94	3,64	-	(0,23)	1.328,3	-	-	-	-	-	
	Popular Global 25	11,66	-	-	-	-	-	-	-	-	66,73	21,80	-	-	(0,19)	30.479,2	-	-	-	83,6	(83,6)	
	Santander Private Defensivo	3,83	-	-	4,31	-	-	-	-	-	84,09	5,42	2,45	-	(0,10)	58.524,8	-	-	-	413,2	(413,2)	
	Santander Private Moderado	4,63	-	-	4,96	-	-	-	-	-	63,43	22,76	2,22	-	0,62	166.100,5	-	-	-	1.480,0	(1.480,0)	
	Santander Select Defensivo	4,30	-	-	3,90	-	-	-	-	-	84,39	5,29	2,24	-	(0,12)	232.903,7	-	-	189,6	2.174,8	(1.985,2)	
	Santander Select Moderado	5,23	-	-	4,91	-	-	-	-	-	63,25	21,64	2,35	-	0,78	326.295,6	-	-	289,4	2.954,5	(2.665,0)	
	Santander Sustentável	8,18	-	69,03	0,03	-	-	-	-	-	-	8,88	14,01	-	-	(0,12)	120.058,9	36,02	2	395,0	908,1	(513,1)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	8,09	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	22,43	54,08	15,59	-	(0,34)	7.577,2	-	-	33,5	20,1	13,4
	BPI Universal	2,26	-	-	3,58	-	-	-	-	-	11,06	36,27	46,29	-	0,53	6.688,8	2,48	4	16,2	3,8	12,4	
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	8,61	-	-	0,67	-	-	-	-	-	-	37,76	50,87	1,67	-	0,43	161.553,7	-	-	1.399,7	773,1	626,6
	Caixa Wealth Moderado	7,61	8,26	11,49	0,53	-	-	-	-	-	-	29,22	41,63	0,86	-	0,40	167.481,9	57,10	1	574,9	457,8	117,1
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	21,81	41,30	-	5,48	-	-	-	-	-	22,46	6,97	2,82	-	(0,85)	6.835,5	1,19	5	88,0	94,1	(6,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	0,58	-	10,05	2,12	-	-	0,06	1,35	1,69	-	30,06	44,77	5,57	-	3,75	96.280,8	16,71	3	252,0	440,1	(188,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	13,41	-	-	-	-	-	-	-	-	35,03	47,78	5,62	-	(1,84)	5.027,9	0,87	6	533,0	414,4	118,6	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 50	15,67	-	-	-	-	-	-	-	-	38,58	46,03	-	-	(0,28)	25.932,9	-	-	-	49,6	(49,6)	
	Santander Private Dinâmico	5,24	-	-	9,35	-	-	-	-	-	9,58	33,95	39,01	2,04	-	0,83	15.269,0	-	-	200,0	29,3	170,7
	Santander Select Dinâmico	6,70	-	-	8,74	-	-	-	-	-	7,84	34,30	40,42	2,45	-	(0,46)	83.559,1	21,65	2	454,3	532,2	(77,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	7,53	-	-	1,09	-	-	-	-	-	-	28,40	60,77	1,64	-	0,56	12.975,3	17,90	2	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	7,49	3,15	-	3,13	-	-	-	-	-	11,31	2,04	-	-	(0,93)	3.205,3	4,42	5	93,1	30,2	62,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,18	-	2,15	3,38	-	-	0,10	2,10	2,46	-	6,55	73,87	3,13	-	4,08	36.498,0	50,35	1	161,8	165,4	(3,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	12,11	-	-	-	-	-	-	-	-	1,95	86,11	0,65	-	(0,82)	4.999,0	-	-	315,7	1,5	314,2	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	13,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,53	-	-	(1,17)	4.868,2	13,61	4	207,7	143,3	64,4	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 75	11,22	-	-	-	-	-	-	-	-	14,98	74,24	-	-	(0,45)	9.948,2	13,72	3	-	12,0	(12,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Ativos	Bankinter 25 PPR/OICVM	8,63	65,27	5,45	0,00	-	-	-	-	-	-	20,16	-	-	0,49	42.403,2	-	-	804,3	228,4	575,8	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	5,79	49,76	5,27	-	-	-	-	-	-	-	39,33	-	-	(0,14)	30.289,5	-	-	578,8	96,8	490,9	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	5,32	30,26	5,28	-	-	-	-	-	-	-	59,31	-	-	(0,17)	32.367,6	-	-	443,3	95,9	347,4	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	7,44	86,58	6,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	33.817,7	-	-	873,9	111,8	762,1	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	18,65	72,45	8,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	6.464,3	5,75	4	1.010,8	186,7	824,1	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	3,25	-	-	0,01	-	-	-	0,55	1,37	-	-	95,04	-	(0,22)	1.352,6	-	-	4,9	-	4,9	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,45	48,69	17,33	0,67	-	-	-	0,64	3,16	-	16,95	9,09	1,39	(0,37)	539.917,8	-	-	1.834,4	3.181,2	(1.346,8)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,82	78,98	13,05	0,09	2,14	-	-	-	-	-	2,66	-	-	(0,75)	684.985,8	-	-	2.385,3	5.027,2	(2.641,9)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,45	37,29	1,87	0,75	-	0,06	-	-	1,23	6,30	-	15,55	33,61	1,41	0,48	105.443,5	52,66	1	825,7	506,8	318,9
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	6,28	-	-	0,56	-	-	-	-	-	-	37,90	53,18	1,65	-	0,44	16.639,6	-	-	220,0	35,5	184,5
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,62	-	22,82	0,27	-	-	-	-	-	-	60,56	11,63	-	-	0,10	39.830,6	-	-	201,8	72,0	129,7
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5,59	-	17,66	0,36	-	-	-	-	-	-	41,86	33,40	0,86	-	0,27	56.403,1	4,46	5	741,2	173,5	567,7
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB PPR/OICVM	6,01	-	77,53	4,21	-	-	8,85	-	-	-	-	3,73	0,39	(0,72)	39.211,8	1,55	8	213,9	260,7	(46,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,18	-	7,48	3,00	-	-	-	0,05	1,19	1,69	-	-	-	2,43	23.090,3	-	-	38,5	19,0	19,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	11,52	-	3,38	-	-	-	-	-	-	-	32,55	47,14	6,64	(1,22)	6.538,7	-	-	5,9	0,9	5,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	12,52	-	3,89	-	-	-	-	-	-	-	34,43	40,23	9,42	(0,51)	1.152,7	-	-	15,9	5,5	10,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	11,49	-	9,29	-	-	-	-	-	-	-	44,95	24,01	10,79	(0,52)	1.541,9	-	-	21,0	12,6	8,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,16	-	8,58	-	-	-	-	-	-	-	55,54	9,46	12,60	(0,34)	4.494,8	-	-	11,0	12,9	(1,8)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,46	3,80	9,56	0,77	-	-	-	0,03	0,64	0,87	-	49,84	23,43	8,38	1,24	376.286,3	16,10	2	904,7	1.987,8	(1.083,1)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6,81	51,79	6,07	0,14	4,31	0,34	4,03	2,36	0,25	-	1,19	19,92	3,34	(0,54)	80.283,3	3,17	6	2.397,3	239,7	2.157,7	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	7,19	-	9,85	0,09	-	-	-	5,89	46,26	20,14	-	5,96	-	(0,28)	2.279,9	-	-	236,4</			

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++)	Santander PPA	11,12	-	-	-	-	-	89,08	-	-	-	-	-	-	(0,20)	584,4	100,00	1	22,1	10,3	11,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	3,98	2,12	-	5,68	-	-	-	-	-	1,73	-	74,75	12,60	(0,86)	4.758,1	-	-	151,8	6,2	145,7	
	BPI Brasil	1,42	-	-	3,66	-	15,07	-	-	80,30	-	-	-	-	(0,45)	14.155,5	-	-	90,1	40,8	49,3	
	BPI Dinâmico	1,48	14,99	2,50	3,86	-	2,87	-	-	-	-	12,93	38,23	23,95	(0,81)	39.857,3	-	-	453,4	457,9	(4,5)	
	BPI Global	3,23	49,28	9,41	0,45	-	-	1,21	17,40	9,63	-	5,37	4,26	-	(0,23)	40.781,6	-	-	28,3	212,2	(184,0)	
	BPI Moderado	2,33	20,12	6,89	3,25	-	2,93	-	-	-	6,65	13,04	18,83	26,18	(0,22)	289.323,8	53,24	1	1.078,8	2.182,0	(1.103,2)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	19,17	51,30	7,07	3,93	4,32	-	0,30	-	-	-	1,25	10,54	3,50	(1,38)	31.740,5	4,35	4	15,6	319,6	(304,0)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	5,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,07	4,56	77,67	(0,33)	6.191,9	-	-	0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível (1)	21,05	23,42	7,01	0,79	-	-	-	-	-	-	22,24	18,42	6,52	0,54	8.760,0	2,05	5	103,8	67,8	36,0	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,46	-	13,11	0,15	-	3,64	5,47	68,41	-	-	5,54	1,59	-	(0,37)	9.372,6	-	-	50,0	71,7	(21,7)	
	Optimize Investimento Activo	4,41	-	11,73	0,44	-	-	3,60	45,64	28,62	-	3,10	1,71	-	0,75	13.366,5	-	-	96,5	69,1	27,4	
	Optimize Seleção Agressiva	5,84	-	-	1,95	-	-	-	-	-	-	13,13	79,16	-	(0,08)	5.740,7	-	-	110,6	46,0	64,6	
	Optimize Seleção Base	4,88	-	-	2,48	-	-	-	-	-	-	40,80	51,94	-	(0,10)	22.710,2	-	-	373,2	22,6	350,6	
	Optimize Seleção Defensiva	7,12	-	-	1,23	-	-	-	-	-	-	68,20	23,49	-	(0,03)	4.056,1	7,56	3	55,2	206,9	(151,7)	
Santander Asset Management (++)	Santander Rendimento	7,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,83	(0,12)	239.613,1	32,80	2	1.001,1	1.385,5	(384,4)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	11,47	35,58	23,67	-	-	-	0,69	19,49	-	-	2,36	7,02	-	(0,27)	4.556,2	-	1	2,8	6,2	(3,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,73	82,74	12,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,47)	14.601,4	42,74	2	10,0	140,6	(130,6)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	11,00	78,99	9,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33	19.563,4	57,26	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	83,06	-	-	1,91	-	-	-	-	-	-	-	-	15,01	-	1.368,3	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,81	-	-	0,14	-	-	-	24,20	74,97	-	-	-	-	(0,12)	4.170,6	36,28	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	6,45	-	-	5,14	0,10	-	-	-	82,49	-	-	-	6,01	(0,18)	5.441,0	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	32,05	-	-	1,05	-	-	-	-	-	-	21,28	41,55	5,12	(1,06)	1.883,6	63,72	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	32,40	-	-	0,31	-	-	-	-	2,98	-	-	35,36	35,61	(6,66)	7.315,9	-	-	15,0	132,7	(117,7)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	11,99	-	-	13,11	-	-	-	-	9,85	-	-	64,10	-	0,96	133.966,5	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	7,02	-	-	0,55	-	-	-	-	13,92	-	-	-	79,87	(1,36)	77.934,9	-	-	-	-	-	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	9,46	-	-	1,93	-	-	-	-	4,64	-	-	25,18	59,28	(0,49)	63.295,1	99,12	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	71,51	4,08	-	-	9,20	-	-	-	-	-	15,32	-	-	(0,12)	2.495,4	0,88	2	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

(+) - A Caixa 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

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2020 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.04.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	813.400.006	1
Caixa Disponível	F.Curto Prazo Euro	772.323.538	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	684.985.822	3
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	618.658.364	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	539.917.785	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	486.157.017	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	440.385.527	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	376.286.271	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	326.295.588	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	289.323.831	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	288.701.972	11
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	269.422.691	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	240.886.071	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	239.613.101	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	232.903.675	15
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.158.567	16
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	201.747.266	17
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	185.916.686	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	180.900.911	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	167.481.900	20
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	166.100.520	21
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	161.722.440	22
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	161.553.686	23
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	156.183.614	24
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	148.535.091	25
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	133.966.518	26
NB Capital *	F. Obrigações Euro	124.478.024	27
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	124.070.069	28
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	120.058.920	29
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	119.698.745	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	117.628.595	31
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	117.312.475	32
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	112.149.232	33
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	109.397.044	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	105.443.547	35
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	98.599.199	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	96.280.811	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	92.457.706	38
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	83.559.146	39
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	83.373.143	40
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	80.283.347	41
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	77.934.920	42
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	64.474.129	43
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	64.285.508	44
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.295.128	45
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	62.183.546	46
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	58.524.810	47
Santander Acções América	F.Acções América Norte	57.855.635	48
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	56.403.069	49
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	53.521.105	50
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	42.403.193	51
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	42.217.701	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	40.815.366	53
BPI Global	Fundo Flexível	40.781.571	54
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	40.765.612	55
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39.857.306	56
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	39.830.633	57
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	39.211.827	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	36.497.978	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33.817.706	60
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	33.296.531	61
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	32.367.557	62
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	31.740.481	63
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.479.176	64
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	30.289.542	65
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.932.864	66
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	25.610.743	67
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.367.684	68
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.373.959	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.090.321	70
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	22.849.154	71
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	22.710.162	72
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	22.194.501	73
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.277.011	74
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20.854.763	75
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	20.648.527	76
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.563.441	77
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.443.582	78
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18.027.148	79
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	17.938.903	80
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	17.302.802	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	17.223.378	82
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	16.768.957	83
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	16.639.626	84
BPI América	F.Acções América Norte	16.384.584	85
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16.258.200	86
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16.073.480	87
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15.269.046	88
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.106.307	89
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.072.009	90
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14.983.920	91
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.601.421	92
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	14.573.462	93
BPI Brasil	Fundo Flexível	14.155.522	94
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.548.938	95
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	13.423.146	96
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13.366.496	97
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	12.975.293	98
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	11.471.306	99
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	11.305.808	100
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.197.961	101
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.150.706	102
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	11.005.836	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	10.314.611	104
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.206.980	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.116.838	106
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	9.948.160	107
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9.803.409	108
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.372.573	109
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	8.869.911	110
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	8.759.958	111
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	7.577.193	112
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.315.932	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.136.510	114
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	6.835.484	115
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	6.688.816	116
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	6.464.274	117
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6.326.692	118
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.302.068	119
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	6.191.883	120
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.949.708	121
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	5.740.689	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5.441.014	123
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.027.852	124
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.999.023	125
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.868.214	126
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4.758.139	127
Montepio Global	Outros Fundos	4.556.190	128
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.494.786	129
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.476.776	130
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.435.324	131
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.170.604	132
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	4.056.072	133
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.810.610	134
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.686.491	135
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.205.257	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.134.973	137
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	2.769.243	138
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.587.612	139
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.555.419	140
BPI África	F.Acções Internacionais	2.496.399	141
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.495.355	142
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.349.477	143
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	2.279.895	144
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	1.979.332	145
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.938.471	146
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.883.577	147
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	1.778.420	148
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1.702.098	149
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.576.950	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.541.854	151
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.368.271	152
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.352.626	153
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.328.348	154
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.272.135	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.152.743	156
Santander PPA	F.PPA	584.422	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	538.685	158
TOTAL		12.099.483.805	

* - 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 99,96% do total gerido por FIM, no final de Abril de 2020 (Fonte: CMVM)

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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