



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Junho 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.

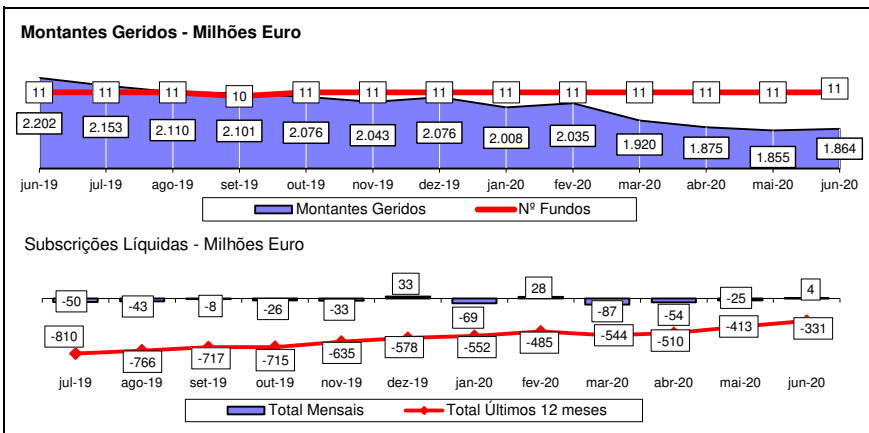
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

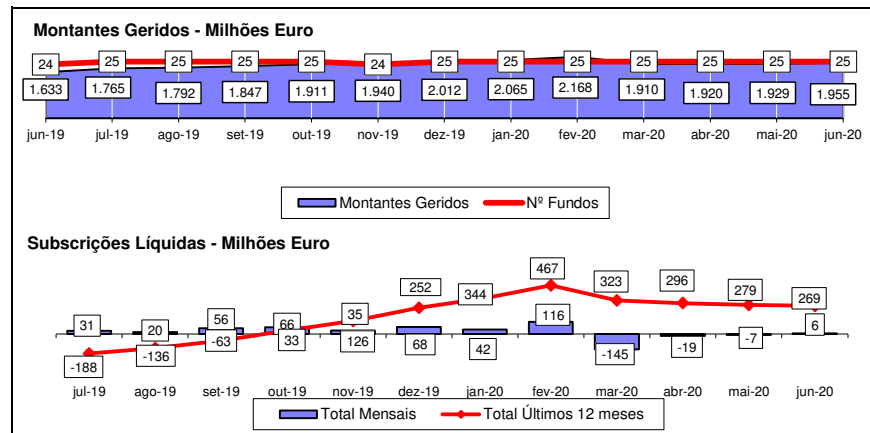
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

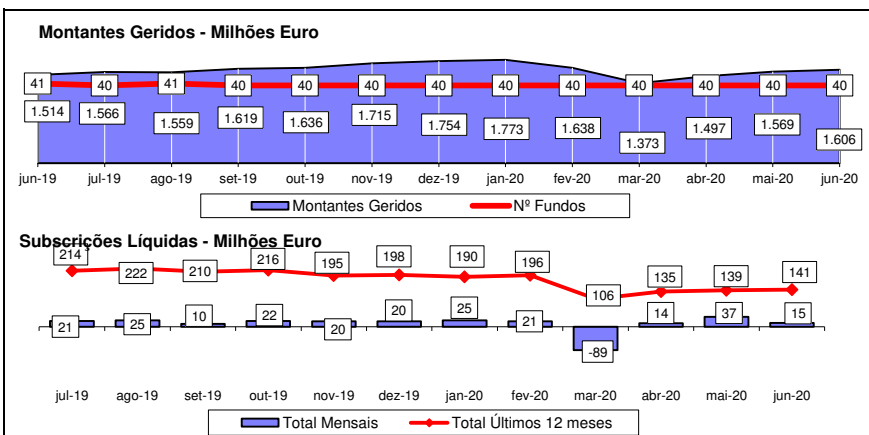
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



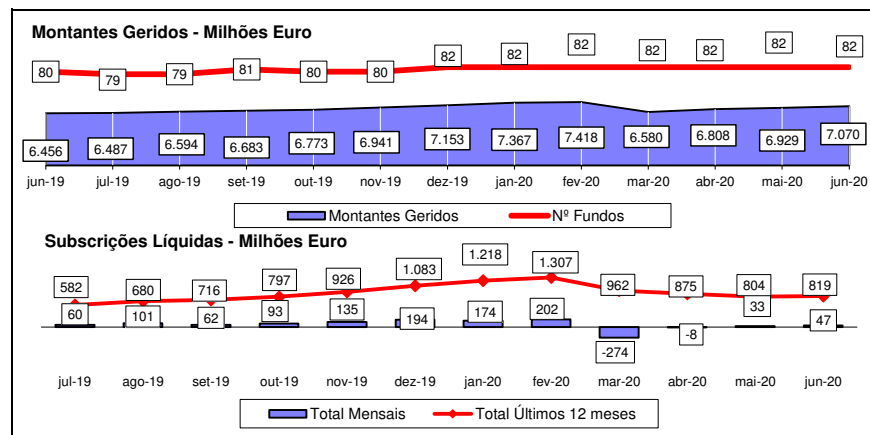
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



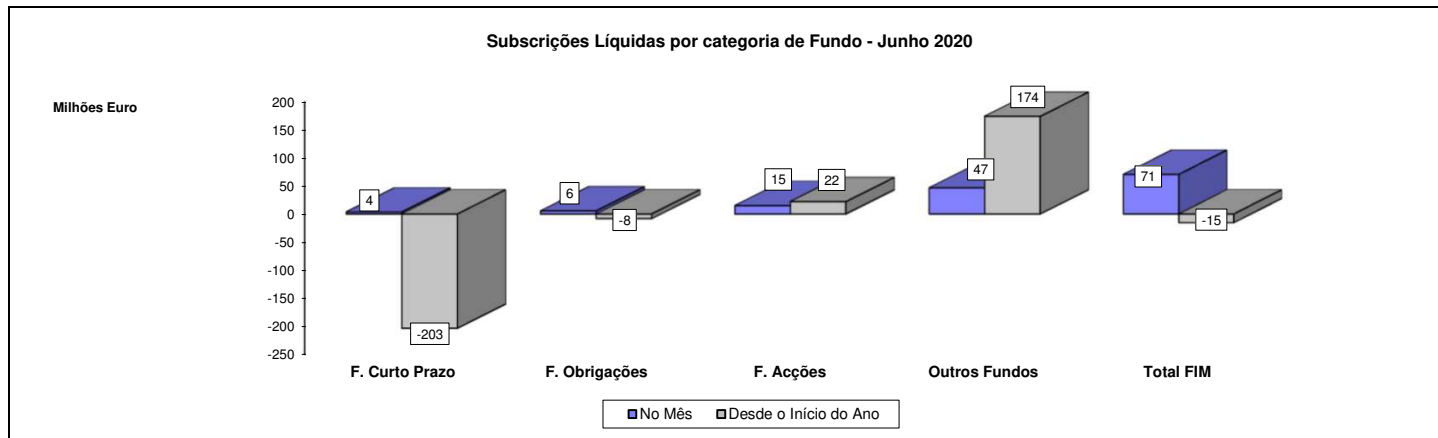
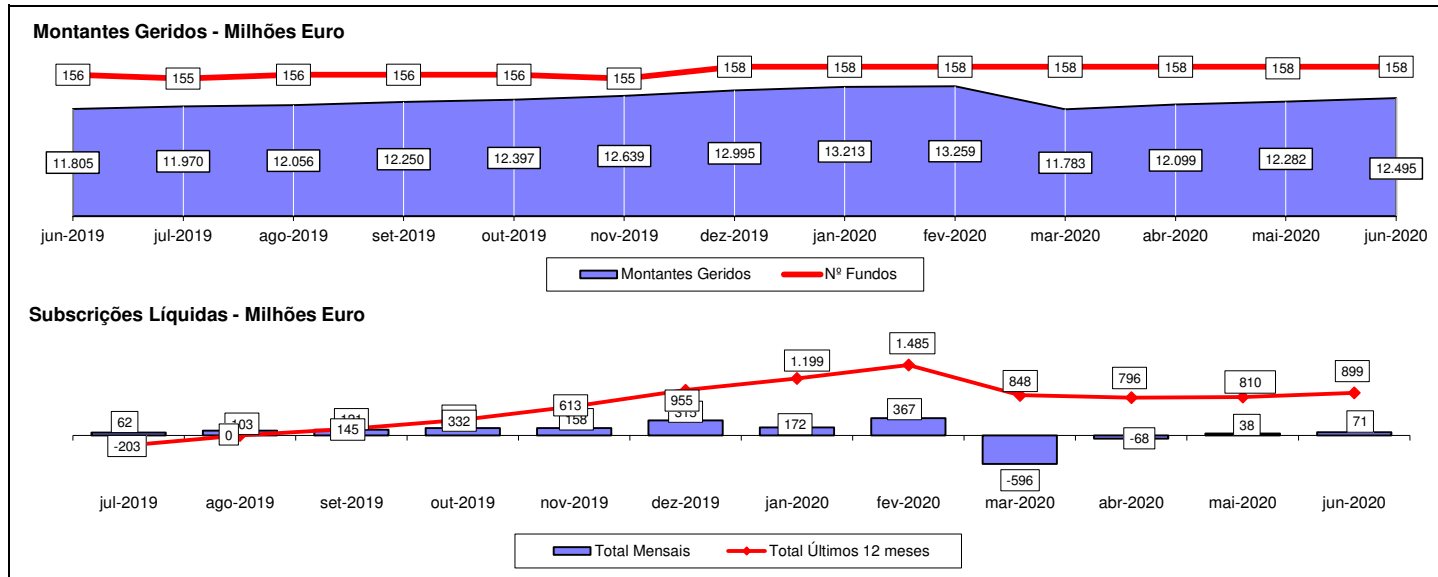
FUNDOS DE ACÇÕES



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.. Adicionalmente, também não são incluídas as subscrições e resgates, ocorridas em Junho de 2020, nos Fundos de uma outra Sociedade Gestora. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,85% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	30 junho 2020			Desde 30 de Junho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	19.630.932	3.933.140	15.697.792	132.523.806	109.370.619	23.153.186	62.760.633	66.719.256	(3.958.624)
F. Curto Prazo Euro	42.510.343	54.696.304	(12.185.961)	661.755.063	897.546.754	(235.791.691)	207.884.837	407.342.847	(199.458.010)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	16.364.334	11.142.091	5.222.243	324.122.906	285.101.120	39.021.787	111.053.619	171.268.080	(60.214.462)
F. Obrigações Euro	28.397.703	26.912.692	1.485.010	639.993.258	417.959.233	222.034.025	284.750.053	238.876.534	45.873.519
F. Obrigações Internacional	1.014.748	2.167.841	(1.153.093)	66.371.139	56.482.725	9.888.414	44.693.139	37.249.589	7.443.550
F. Acções Nacionais	333.637	705.820	(372.184)	9.359.584	23.681.775	(14.322.192)	4.450.395	11.265.511	(6.815.117)
F. Acções Ibéricas	701.496	624.148	77.348	3.087.133	7.941.452	(4.854.319)	2.500.457	5.416.156	(2.915.699)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.872.824	1.927.084	(54.259)	43.519.082	56.174.209	(12.655.128)	17.679.236	27.108.421	(9.429.184)
F. Acções da América do Norte	1.792.693	1.974.110	(181.417)	37.929.892	37.776.547	153.346	22.687.888	24.683.486	(1.995.598)
F. Acções Sectoriais	522.584	907.228	(384.643)	13.166.706	11.393.680	1.773.026	8.817.618	7.376.551	1.441.068
Outros F. Acções Internacionais	23.963.410	8.099.928	15.863.482	415.158.968	243.488.226	171.670.742	200.470.597	158.574.145	41.896.452
F. Multi-Activos Defensivos	34.759.048	19.368.110	15.390.938	851.006.064	573.561.076	277.444.987	335.425.212	314.830.241	20.594.971
F. Multi-Activos Equilibrados	7.166.167	4.986.803	2.179.365	171.227.133	153.097.069	18.130.065	67.023.769	85.558.284	(18.534.515)
F. Multi-Activos Agressivos	807.601	905.345	(97.744)	19.922.164	25.125.957	(5.203.793)	9.595.445	15.027.861	(5.432.416)
Fundos PPR	40.885.722	13.904.015	26.981.707	702.853.492	288.532.995	414.320.497	327.194.874	156.290.513	170.904.361
Fundos PPA	1.000	6.425	(5.425)	114.433	538.626	(424.194)	102.183	312.365	(210.182)
Outros Fundos	314	26.915	(26.600)	103.162	118.155	(14.992)	3.163	33.644	(30.481)
Fundos Flexíveis	11.243.646	3.589.253	7.654.393	310.529.944	135.234.092	175.295.852	115.437.193	87.120.770	28.316.423
F.I.A. de Obrigações	16.652	61.175	(44.523)	913.541	2.579.989	(1.666.448)	168.169	1.529.953	(1.361.784)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	8.668.159	(8.668.159)	-	15.652	(15.652)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	2.548.882	120.447.133	(117.898.252)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	120.213	2.150.435	(2.030.223)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	208.000	2.217.575	(2.009.575)	198.000	414.152	(216.152)
Outros F.I.A.	-	5.348.504	(5.348.504)	1.576.860	49.488.158	(47.911.298)	1.406.888	22.752.635	(21.345.747)
Sub- Total: F.I.A.	16.652	5.409.679	(5.393.027)	5.367.495	185.551.450	(180.183.955)	1.773.057	24.712.391	(22.939.335)
TOTAL	231.984.852	161.286.929	70.697.923	4.408.111.424	3.508.675.760	899.435.663	1.824.303.367	1.839.766.646	(15.463.279)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	30 junho 2020			Desde 30 de Junho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	7.196.133	2.018.181	5.177.952	65.014.366	25.692.443	39.321.923	46.223.510	16.267.670	29.955.840
BPI Gestão de Activos	25.539.657	43.522.814	(17.983.157)	559.321.226	695.954.283	(136.633.057)	244.813.772	282.205.119	(37.391.347)
Caixa Gestão de Ativos	57.553.919	53.407.015	4.146.904	1.114.286.920	1.042.700.454	71.586.466	495.996.926	591.117.239	(95.120.313)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	294.600	369.730	(75.130)	6.553.891	11.383.508	(4.829.617)	2.360.053	5.965.611	(3.605.558)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB - SGFIM	22.181.442	20.640.434	1.541.009	376.517.009	288.647.739	87.869.270	153.821.755	153.286.701	535.054
Invest Gestão de Activos	2.633.429	249.402	2.384.027	41.892.847	7.349.390	34.543.458	22.112.306	6.282.717	15.829.590
IM Gestão de Ativos	76.748.870	20.603.018	56.145.852	1.402.374.625	872.604.546	529.770.078	561.399.998	466.720.917	94.679.082
LYNX Asset Managers	n.d.	n.d.	n.d.	498.470	2.466.607	(1.968.137)	248.470	782.241	(533.771)
Montepio Gestão de Activos	1.628.220	3.874.316	(2.246.096)	89.648.578	79.579.196	10.069.382	28.096.771	44.807.699	(16.710.928)
Optimize Investment Partners	3.262.828	2.246.066	1.016.762	41.430.086	32.555.410	8.874.676	26.083.362	20.951.504	5.131.858
Popular Gestão de Activos	-	-	-	43.300	27.531.460	(27.488.160)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management	34.945.754	14.355.953	20.589.801	710.530.107	422.210.725	288.319.382	243.145.745	243.841.071	(695.326)
TOTAL	231.984.852	161.286.929	70.697.923	4.408.111.424	3.508.675.760	899.435.663	1.824.303.367	1.839.766.646	(15.463.279)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	195.487.887	85,8	202.924.253	83,3	103,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9.002.986	4,0	19.953.512	8,2	221,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.517.348	1,5	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19.889.824	8,7	27.212.301	11,2	136,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-104.668	(0,0)	-6.596.195	(2,7)	6.302,0
TOTAL	227.793.378	100,0	243.493.872	100,0	106,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	501.674.524	30,8	437.120.484	27,0	87,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.736	0,0	15.649	0,0	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.890.953	6,1	88.254.969	5,4	88,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	110.501.596	6,8	106.841.202	6,6	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	918.691.991	56,5	998.205.173	61,6	108,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.738.309	(0,2)	-9.909.578	(0,6)	265,1
TOTAL	1.627.036.491	100,0	1.620.527.899	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.902.422	10,7	85.369.511	10,0	95,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.248.922	0,3	2.250.571	0,3	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	44.027.936	5,3	49.122.457	5,8	111,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	706.990.045	84,3	715.342.769	84,1	101,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	419.565	0,1	422.152	0,0	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	419.565	0,1	422.152	0,0	100,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.074.614	(0,6)	-2.385.695	(0,3)	47,0
TOTAL	838.514.276	100,0	850.121.764	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	93.808.605	10,8	90.248.649	10,3	96,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.721	0,0	61.358	0,0	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.347.509	0,3	2.349.096	0,3	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	236.479.580	27,3	228.813.276	26,1	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	534.016.351	61,7	548.742.919	62,6	102,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		135.618	0,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	989.285	0,1	1.008.759	0,1	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	989.285	0,1	1.008.759	0,1	102,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.780.517	(0,3)	5.294.882	0,6	(190,4)
TOTAL	864.922.533	100,0	876.654.558	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.519.438	2,4	5.616.190	2,9	124,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.060.294	2,1	3.385.007	1,7	83,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.396.005	0,7	1.396.847	0,7	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.061.314	10,0	18.870.370	9,7	99,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.693.775	4,0	7.854.496	4,1	102,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	114.873.228	60,0	115.150.917	59,4	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	28.820.110	15,1	28.859.661	14,9	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.086.926	4,7	9.940.872	5,1	109,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	453.341	0,2	458.260	0,2	101,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.728.048	0,9	1.583.994	0,8	91,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	573.466	0,3	577.516	0,3	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.694.848	5,6	11.405.610	5,9	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-351.040	(0,2)	704.602	0,4	(200,7)
TOTAL	191.341.437	100,0	193.821.217	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19.009.947	17,5	15.680.073	14,5	82,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.203.822	3,9	4.202.688	3,9	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.215.880	1,1	1.308.493	1,2	107,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.004.400	0,9	1.016.800	0,9	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.004.400	0,9	1.016.800	0,9	101,2
- ACÇÕES NACIONAIS	82.295.950	75,6	84.346.788	77,8	102,5
Sub - total (Acções)	82.295.950	75,6	84.346.788	77,8	102,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.177.243	1,1	1.904.364	1,8	161,8
TOTAL	108.907.242	100,0	108.459.205	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.528.673	5,6	854.522	3,1	55,9
- ACÇÕES NACIONAIS	6.933.211	25,4	7.211.209	25,8	104,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19.026.733	69,6	19.786.438	70,9	104,0
Sub - total (Acções)	25.959.944	94,9	26.997.647	96,7	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-145.934	(0,5)	53.032	0,2	(36,3)
TOTAL	27.342.683	100,0	27.905.201	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.743.212	5,7	12.724.002	5,9	108,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.514.934	1,2	1.916.114	0,9	76,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	189	0,0	221	0,0	116,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	426.425	0,2	444.025	0,2	104,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	426.425	0,2	444.025	0,2	104,1
- ACÇÕES NACIONAIS	6.413.995	3,1	6.364.081	2,9	99,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	185.567.925	89,9	194.200.438	89,8	104,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	355.963	0,2	370.942	0,2	104,2
Sub - total (Acções)	192.337.882	93,1	200.935.461	92,9	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-509.043	(0,2)	180.712	0,1	(35,5)
TOTAL	206.513.599	100,0	216.200.534	100,0	104,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.703.438	3,8	7.597.444	3,8	98,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.792.702	1,9	4.054.755	2,0	106,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.196.495	1,6	3.209.887	1,6	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.196.495	1,6	3.209.887	1,6	100,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	185.917.228	92,7	188.718.650	93,6	101,5
Sub - total (Acções)	185.917.228	92,7	188.718.650	93,6	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-52.303	(0,0)	-1.858.628	(0,9)	3.553,6
TOTAL	200.557.560	100,0	201.722.108	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.956.402	10,8	3.524.575	9,4	89,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	147.183	0,4	28.287	0,1	19,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	985.613	2,7	1.001.980	2,7	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	985.613	2,7	1.001.980	2,7	101,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.110.825	3,0	1.139.740	3,1	102,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	30.742.407	84,3	32.073.596	86,0	104,3
Sub - total (Acções)	31.853.232	87,4	33.213.336	89,0	104,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-476.481	(1,3)	-469.217	(1,3)	98,5
TOTAL	36.465.949	100,0	37.298.961	100,0	102,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.997.318	2,5	24.081.398	2,4	96,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.396.477	0,3	6.803.303	0,7	200,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	27.188.713	2,7	37.674.595	3,7	138,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	27.188.713	2,7	37.674.595	3,7	138,6
- ACÇÕES NACIONAIS	168.430	0,0	167.363	0,0	99,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	311.276.778	31,5	322.669.265	31,8	103,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	623.969.560	63,1	626.607.378	61,8	100,4
Sub - total (Acções)	935.414.768	94,6	949.444.006	93,7	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.196.275	(0,2)	-4.404.396	(0,4)	200,5
TOTAL	988.801.001	100,0	1.013.598.905	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	158.482.621	6,0	142.107.066	5,3	89,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	47.293.650	1,8	29.547.471	1,1	62,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.568	0,0	299.850	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	343.785.031	13,0	370.843.641	13,7	107,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.498.180	5,5	147.581.143	5,5	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.147.783	0,3	7.413.038	0,3	103,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.334.084.935	50,4	1.372.525.378	50,9	102,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	500.982.527	18,9	508.141.600	18,8	101,4
- UP's OUTROS FUNDOS	57.150.371	2,2	66.304.946	2,5	116,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	59.858.189	2,3	61.618.671	2,3	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.832.359.644	69,3	1.885.353.253	69,9	102,9
- ACÇÕES NACIONAIS	147.613	0,0	149.005	0,0	100,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	44.534.019	1,7	46.444.583	1,7	104,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.175.549	0,4	10.289.052	0,4	101,1
Sub - total (Acções)	54.857.181	2,1	56.882.640	2,1	103,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	159.216	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.184.936	(0,2)	-4.347.496	(0,2)	83,8
TOTAL	2.645.556.128	100,0	2.697.299.277	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.062.896	5,7	41.321.248	6,8	121,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.153.449	2,4	12.398.951	2,0	87,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30.531.176	5,1	33.707.518	5,6	110,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16.756.049	2,8	16.719.315	2,8	99,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.427.699	0,9	4.833.325	0,8	89,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	205.077.282	34,6	210.129.074	34,7	102,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	266.681.783	45,0	265.365.252	43,8	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	13.266.966	2,2	15.132.090	2,5	114,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.598.547	0,8	4.845.231	0,8	105,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	485.855.183	81,9	490.614.510	81,0	101,0
- ACÇÕES NACIONAIS	63.618	0,0	64.218	0,0	100,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.735.654	0,3	1.807.559	0,3	104,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.090.916	0,5	3.169.340	0,5	102,5
Sub - total (Acções)	4.890.187	0,8	5.041.116	0,8	103,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	20.398	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.203.764	0,4	735.645	0,1	33,4
TOTAL	593.071.649	100,0	605.383.535	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.482.249	4,7	3.517.557	4,6	101,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.512.253	2,0	1.567.969	2,1	103,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.194.481	1,6	1.000.525	1,3	83,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.258	0,1	101.129	0,1	98,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.371.929	11,2	9.223.043	12,1	110,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	51.843.062	69,5	51.836.842	68,2	100,0
- UP's OUTROS FUNDOS	1.339.830	1,8	1.778.491	2,3	132,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	656.690	0,9	677.651	0,9	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	60.898.131	81,6	62.160.724	81,8	102,1
- ACÇÕES NACIONAIS	38.191	0,1	38.551	0,1	100,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.989.040	2,7	2.148.635	2,8	108,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.204.168	4,3	3.361.877	4,4	104,9
Sub - total (Acções)	5.231.399	7,0	5.549.063	7,3	106,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.524.851	2,0	1.400.091	1,8	91,8
TOTAL	74.602.313	100,0	75.974.710	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	116.881.502	4,5	113.633.009	4,3	97,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.524.231	0,7	15.460.077	0,6	83,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.193.091	0,1	3.194.645	0,1	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	324.846.850	12,6	350.455.754	13,3	107,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.920.275	0,2	12.272.117	0,5	207,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.239.721.178	48,2	1.275.975.656	48,4	102,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	14.299.503	0,6	11.674.930	0,4	81,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	447.668.336	17,4	458.603.196	17,4	102,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	284.255.755	11,1	280.582.670	10,7	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	67.831.118	2,6	68.487.873	2,6	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	59.429.556	2,3	60.295.152	2,3	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	740.325.653	28,8	747.378.587	28,4	101,0
- ACÇÕES NACIONAIS	3.470.736	0,1	3.440.577	0,1	99,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	11.549.069	0,4	12.677.217	0,5	109,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	32.381.163	1,3	34.332.375	1,3	106,0
Sub - total (Acções)	47.400.968	1,8	50.450.169	1,9	106,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.145.259	0,0	-6.851.629	(0,3)	(598,3)
TOTAL	2.571.688.067	100,0	2.633.938.468	100,0	102,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	88.715	14,8	68.527	11,7	77,2
- ACÇÕES NACIONAIS	516.064	86,3	521.590	88,8	101,1
Sub - total (Acções)	516.064	86,3	521.590	88,8	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.771	(1,1)	-2.468	(0,4)	36,5
TOTAL	598.007	100,0	587.648	100,0	98,3

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.791.594	4,7	40.245.262	5,3	115,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.929.999	1,6	7.922.841	1,0	66,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.803.120	4,9	36.103.716	4,7	98,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.814.118	1,6	12.788.835	1,7	108,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	126.198.214	16,9	146.708.906	19,2	116,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.699.898	0,2	2.207.446	0,3	129,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.888.217	1,2	1.454.894	0,2	16,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	44.484.073	6,0	40.493.444	5,3	91,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	100.658.224	13,5	97.973.641	12,8	97,3
- UP's OUTROS FUNDOS	320.057.303	43,0	331.020.862	43,3	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	29.342.605	3,9	29.595.493	3,9	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	444.745.211	59,7	441.347.348	57,7	99,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.307.200	0,2	976.646	0,1	74,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.133.829	2,7	17.415.486	2,3	86,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	20.759.426	2,8	27.650.560	3,6	133,2
Sub - total (Acções)	42.200.455	5,7	46.042.691	6,0	109,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.640.074	0,8	1.545.760	0,2	27,4
TOTAL	745.165.288	100,0	764.508.298	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.270.068	6,6	3.919.711	11,3	172,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.693.804	10,8	3.696.292	10,7	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.729.925	83,7	27.390.492	79,0	95,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		132.766	0,4	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		132.766	0,4	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-368.148	(1,1)	-481.224	(1,4)	130,7
TOTAL	34.325.649	100,0	34.658.036	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.136.004	84,8	1.127.707	85,3	99,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25.883	1,9	25.282	1,9	97,7
- UP's OUTROS FUNDOS	175.795	13,1	171.718	13,0	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	175.795	13,1	171.718	13,0	97,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.943	0,1	-2.002	(0,2)	(103,0)
TOTAL	1.339.625	100,0	1.322.705	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	977.667	8,2	1.521.909	11,6	155,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	282.430	2,4	495.778	3,8	175,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	400.913	3,4	443.633	3,4	110,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	817.800	6,9	822.105	6,3	100,5
- UP's OUTROS FUNDOS	85.008	0,7	83.510	0,6	98,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.303.721	11,0	1.349.248	10,3	103,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.054.292	8,9	1.075.433	8,2	102,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.279.637	69,6	8.724.850	66,5	105,4
Sub - total (Acções)	9.333.929	78,4	9.800.283	74,7	105,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		90.298	0,7	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.014	0,0	-139.147	(1,1)	(3.466,5)
TOTAL	11.901.761	100,0	13.118.368	100,0	110,2

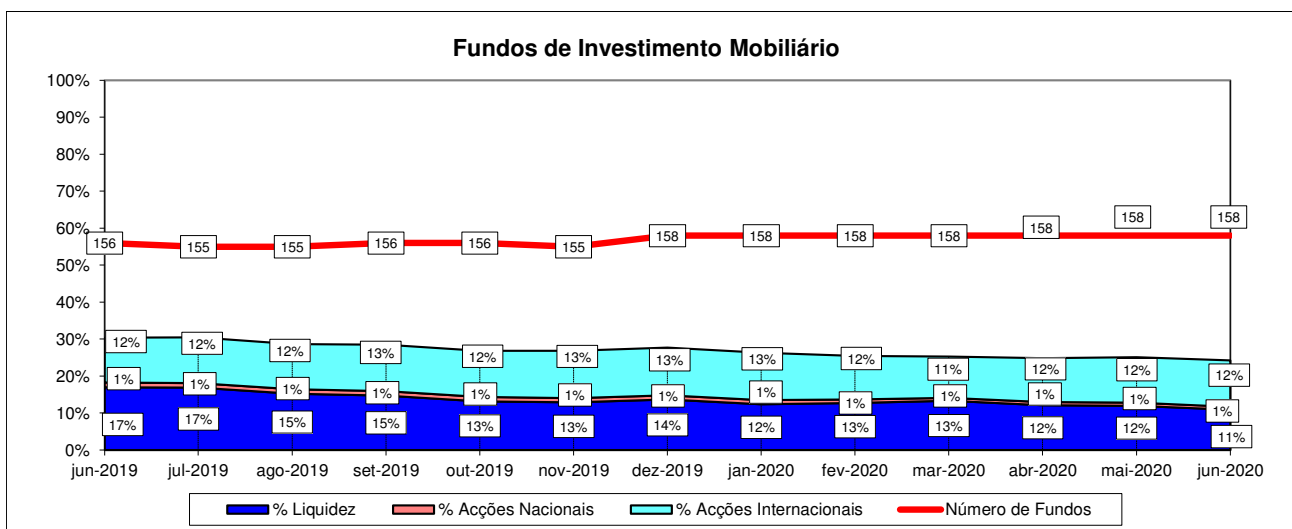
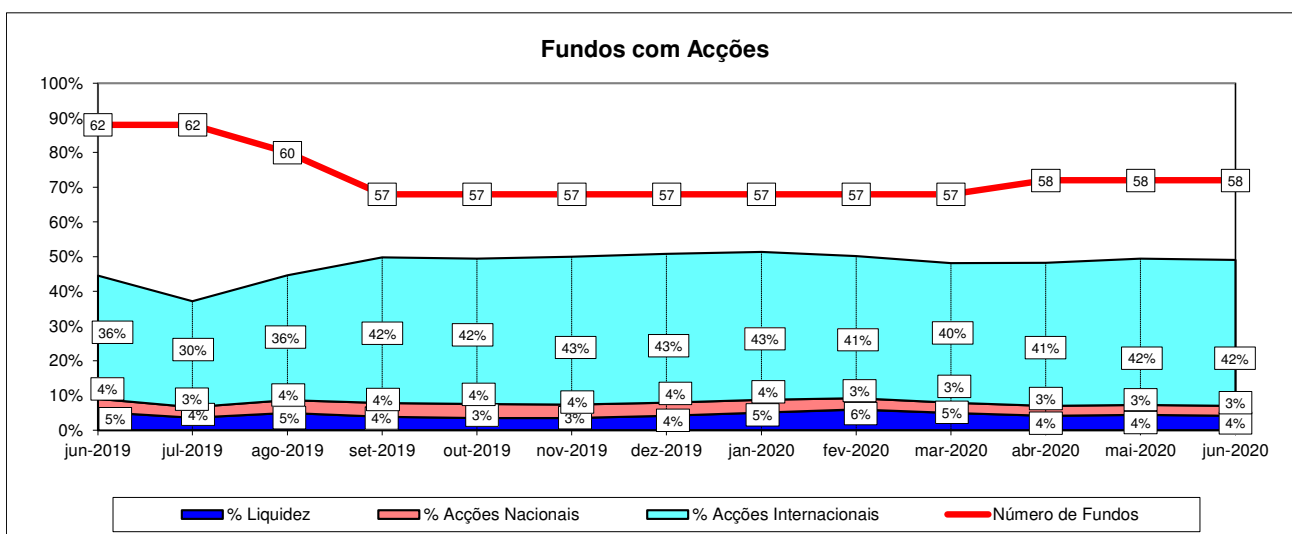
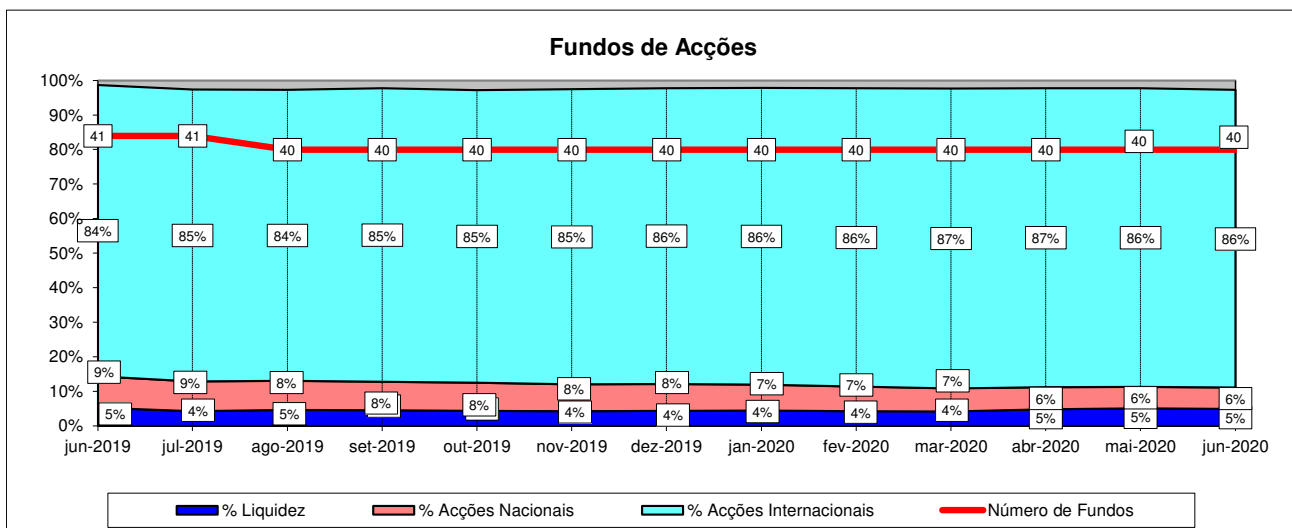
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	31.563.499	11,2	39.113.169	14,3	123,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.568.030	7,3	8.877.120	3,2	43,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.530	0,0	99.653	0,0	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.997	0,0	100.067	0,0	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	226.328	0,1	223.404	0,1	98,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.265.911	9,7	27.363.243	10,0	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	383.037	0,1	626.771	0,2	163,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	19.548.233	7,0	19.367.409	7,1	99,1
- UP's OUTROS FUNDOS	182.027.099	64,7	179.057.316	65,5	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.390.051	11,9	33.493.874	12,3	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	195.834.229	69,6	192.920.865	70,6	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-577.675	(0,2)	-1.458.043	(0,5)	252,4
TOTAL	281.203.989	100,0	273.370.108	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.947.238	10,9	45.682.495	14,2	127,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.876.342	6,3	9.398.180	2,9	45,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.530	0,0	99.653	0,0	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.693.804	1,1	3.696.292	1,1	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.829.922	8,8	27.490.559	8,5	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	226.328	0,1	223.404	0,1	98,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.265.911	8,3	27.363.243	8,5	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	783.950	0,2	1.203.170	0,4	153,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	20.366.033	6,2	20.189.514	6,3	99,1
- UP's OUTROS FUNDOS	182.287.902	55,4	179.312.544	55,6	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.390.051	10,2	33.493.874	10,4	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	197.313.745	60,0	194.574.597	60,3	98,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.054.292	0,3	1.075.433	0,3	102,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.279.637	2,5	8.724.850	2,7	105,4
Sub - total (Acções)	9.333.929	2,8	9.800.283	3,0	105,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		90.298	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-939.866	(0,3)	-2.080.416	(0,6)	221,4
TOTAL	328.771.024	100,0	322.469.217	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.338.588.881	10,9	1.272.889.959	10,2	95,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	128.278.971	1,0	92.559.965	0,7	72,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	118.478.564	1,0	117.799.142	0,9	99,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.159.728.671	9,4	1.204.670.720	9,6	103,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25.428.168	0,2	32.915.448	0,3	129,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.855.413.367	31,4	4.022.184.610	32,2	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	52.193.622	0,4	50.514.097	0,4	96,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.581.827	0,3	33.651.461	0,3	80,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.051.077.185	16,7	2.103.661.702	16,8	102,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.258.378.567	10,2	1.268.244.470	10,2	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	643.661.538	5,2	663.620.801	5,3	103,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	187.849.105	1,5	191.103.587	1,5	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.806.850.012	31,0	3.878.074.847	31,0	101,9
- ACÇÕES NACIONAIS	102.497.976	0,8	104.450.651	0,8	101,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	628.527.690	5,1	651.263.791	5,2	103,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	888.133.609	7,2	903.225.024	7,2	101,7
Sub - total (Acções)	1.619.159.275	13,2	1.658.939.467	13,3	102,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	179.614	0,0	90.298	0,0	50,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.879.937	(0,1)	-27.094.384	(0,2)	274,2
TOTAL	12.282.268.314	100,0	12.494.647.755	100,0	101,7

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

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2019 - Junho 2020)



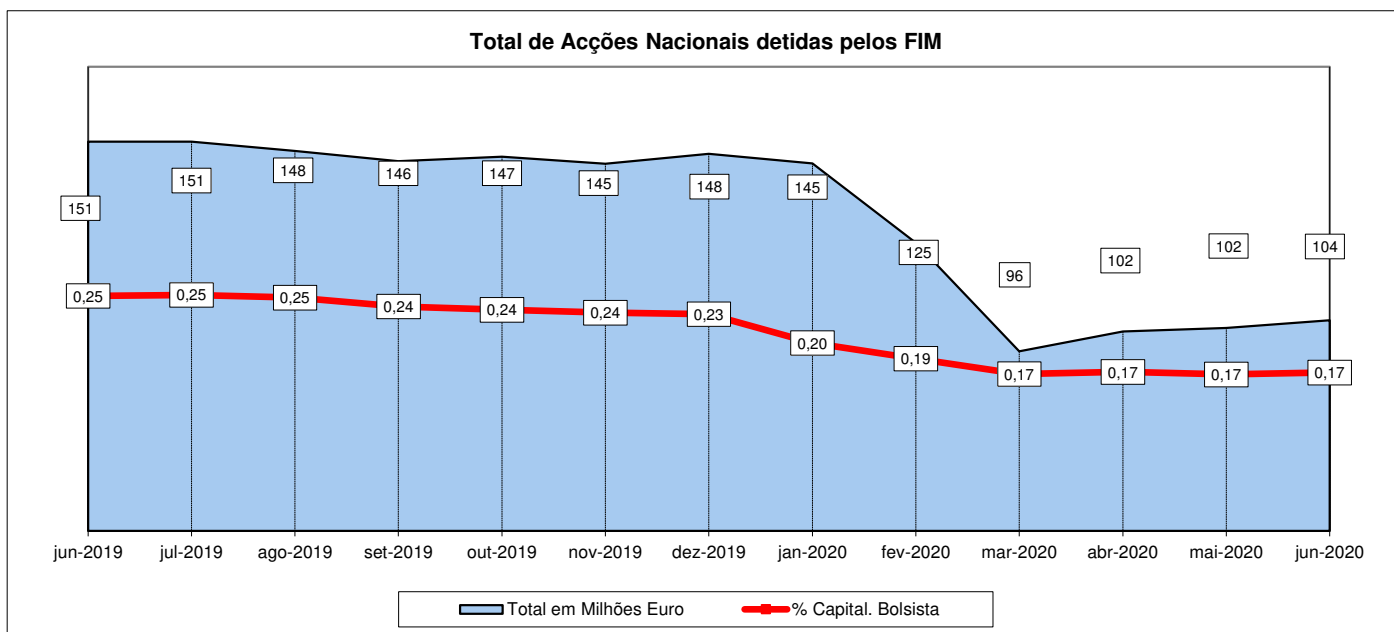
Nota1:

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

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

maio 2020				junho 2020			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,07%	6.228.560	1.706.625	COFINA	6,10%	6.254.578	1.557.390
Impresa SGPS	3,95%	6.637.879	856.286	Impresa SGPS	3,95%	6.637.879	925.984
Novabase	3,37%	1.057.469	3.479.073	Novabase	3,37%	1.057.469	3.288.729
SONAE CAPITAL	2,83%	7.081.835	3.880.846	SONAE CAPITAL	2,80%	7.002.066	3.557.050
Ibersol SGPS	1,61%	579.160	3.544.459	Ibersol SGPS	1,61%	579.160	3.011.632
CTT - Correios de Portugal S	1,32%	1.985.973	4.071.245	CTT - Correios de Portugal S	1,36%	2.033.473	4.290.628
Ramada	1,25%	321.232	1.410.208	Ramada	1,25%	321.232	1.252.805
Sonae Indústria	1,03%	465.981	279.589	Sonae Indústria	1,03%	465.981	316.867
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.217.204	V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.230.016
SONAE SGPS	0,60%	12.059.260	8.091.763	SONAE SGPS	0,61%	12.272.298	7.878.815
Altri, SGPS SA	0,57%	1.166.629	4.827.511	Altri, SGPS SA	0,60%	1.226.629	5.235.253
Mota-Engil SGPS	0,53%	1.252.573	1.437.954	Mota-Engil SGPS	0,53%	1.262.573	1.441.858
NOS SGPS	0,43%	2.207.205	8.171.073	NOS SGPS	0,49%	2.522.256	9.796.442
BCP	0,41%	61.940.772	6.101.166	BCP	0,45%	67.538.622	7.226.633
SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.997.084	Corticeira Amorim	0,40%	536.718	5.410.117
REN	0,38%	2.562.263	6.200.676	SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.904.052
Corticeira Amorim	0,38%	503.298	4.640.408	THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.810.395	6.081.695
THE NAVIGATOR COMP	0,38%	2.691.395	5.991.045	REN	0,38%	2.527.547	6.141.939
SEMAPA	0,25%	207.006	1.716.080	SEMAPA	0,25%	207.006	1.674.679
Jerónimo Martins SGPS	0,11%	696.375	10.710.248	PHAROL	0,22%	1.990.000	204.970
TOTAL 20 +		112.166.557	80.330.543	TOTAL 20 +		119.767.574	72.427.554



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

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2020) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Outros +		TOTAL				
	Euro	REV REH	Internacionais	REV REH	Euro + O.F.P.	REV REH	Intern. + O.F.P.	REV REH	Diversas	REV REH	Diversas	REV REH	Investimento	REV REH	F. Investim.	REV REH	Tit. Particip.	REV REH	Suiza 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	9.113,87	1 6	0,05	0 0	9.096,84	1 6	-	-	92.458,03	2 59	-	-	-	-	49.215,95	1 31	-	-	-	-	-	-	-	(3.145,92)	12 (2)	156.738,82			
BPI Gestão de Activos	198.313,67	14 8	17.954,32	19 1	302.707,65	25 12	22.757,82	69 1	1.288.056,82	30 52	31.571,94	63 1	39.788,35	21 2	405.334,39	10 16	12.746,39	12 1	45.589,21	7 2	90.567,48	10 4	6.883,53	(25)	0	2.462.271,49			
Caixa Gestão de Activos (+)	418.288,39	30 10	19.358,74	21 0	363.499,81	30 9	-	-	990.003,36	29 24	-	-	80.494,82	42 2	1.258.730,49	32 30	3.949,68	4 0	370.843,82	57 9	675.350,00	75 16	(18.124,55)	67 (0)	4.162.394,56				
Crédito Agrícola Gest	3.192,03	0 16	-	-	1.898,43	0 10	-	-	15.132,66	0 76	-	-	-	-	132,77	0 1	-	-	-	-	-	-	-	(466,21)	2 (2)	19.889,68			
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.678,08	1 33	1.068,68	1 3	9.392,55	1 24	-	-	4.523,45	0 12	7.133,28	14 18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.427,13	0 4	2.568,25	(9)	7	38.791,42
GFM Capital - SICAF AIF	35,26	0 1	171,16	0 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.075,43	0 25	3.110,84	0 71	(9,63)	0 (0)	4.383,06				
GNB Fundos Mobiliários (+)	53.318,43	4 10	10.678,33	12 2	148.997,29	12 27	5.875,33	18 1	210.004,10	6 39	4.655,52	9 1	3.900,31	2 1	23.498,54	1 4	15.172,24	15 3	34.354,16	5 6	30.595,83	3 6	795,53	(3)	0	541.845,60			
IM Gestão de Ativos	477.768,87	34 20	14.677,96	16 1	202.175,42	17 8	-	-	746.841,69	19 31	-	-	42.040,68	22 2	810.634,39	21 34	15.615,60	15 1	48.477,89	7 2	39.052,94	4 2	515,03	(2)	0	2.397.800,46			
Invest Gestão de Activos	4.641,84	0 5	57,10	0 0	5.447,96	0 6	273,07	1 0	46.374,88	50	3.580,76	7 4	708,02	0 1	22.007,07	1 24	4.712,79	5 5	4.428,65	1 5	773,07	0 1	(897,57)	3 (1)	92.107,57				
LYNX Asset Managers	4.189,75	0 32	324,62	0 2	154,45	0 1	-	-	651,24	0 5	223,40	0 2	-	-	1.976,02	0 15	-	-	-	-	-	-	-	5.614,01	1 43	(136,42)	1 (1)	13.087,37	
Montepio Gestão de Activos	26.353,87	2 16	-	-	13.651,33	1 8	-	-	56.289,12	35	-	-	2.143,13	1 1	20.075,12	1 12	3.147,29	3 2	41.931,17	6 26	-	-	-	(700,61)	3 (0)	162.890,38			
Optimize Investment Partners	4.422,32	0 3	660,92	1 0	12.200,54	1 9	4.009,23	12 3	9.359,49	0 7	3.349,19	7 2	14.648,41	8 11	63.652,23	2 47	884,58	1 1	15.234,43	2 11	5.834,46	1 4	(169,52)	1 (0)	134.086,28				
Santander Asset Management (++)	178.372,71	13 8	27.608,10	30 1	135.448,46	11 6	-	-	562.489,77	14 24	-	-	7.379,87	4 0	1.222.817,89	32 53	48.222,26	46 2	89.329,03	14 4	50.899,26	6 2	(14.206,30)	52 (1)	2.308.361,05				
Total	1.390.689,10	100 11	92.559,90	100 1	1.204.670,72	100 10	32.915,45	100 0	4.022.184,61	100 32	50.514,10	100 0	191.103,59	100 2	3.878.074,85	100 31	104.450,65	100 1	651.263,79	100 5	903.225,02	100 7	-27.094,38	100 0	12.494.647,76				

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

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho 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 IMGA Money Market *	97,63	4,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,56)	120.075,3	100,00	1	2.861,8	1.979,0	882,8	
		85,61	17,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,85)	123.418,5			16.769,2	1.954,1	14.815,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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)	31,61	53,78	14,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	409.760,8	25,29	2	3.098,5	31.969,0	(28.870,4)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Disponível	31,63	66,89	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	754.618,5	46,57	1	2.427,1	15.487,1	(13.060,1)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47,44	17,15	35,67	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	22.745,8	1,40	6	158,1	359,3	(201,2)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo IMGA Liquidez	46,18	51,97	2,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	14.836,1			202,7	202,9	(0,3)	
		47,43	48,38	6,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,17)	210.855,7	13,93	3	19.951,6	3.668,0	16.283,5	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	63,74	28,45	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	1.937,6	0,12	7	-	-	-	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22,77	75,73	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	62.559,0	3,86	5	670,1	1.594,2	(924,1)	
Santander Asset Management (++)	Popular Obrigações Curto Prazo * Santander Obrigações Curto Prazo *	9,28	68,84	24,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,21)	9.442,2			0,1	135,9	(135,8)	
		17,28	78,48	7,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,48)	133.772,2	8,84	4	16.002,2	1.279,8	14.722,4	

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 Activos (+)	Caixagest Obrigações	2,33	93,99	3,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	205.070,7	24,12	2	1.426,9	5.375,5	(3.948,6)	
IM Gestão de Activos	CA Rendimento IMGA Euro Taxa Variável	12,36	84,83	2,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	167.538,8			5.537,8	2.918,5	2.619,3	
		17,56	76,90	5,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	274.512,0	52,00	1	6.427,5	1.847,4	4.580,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,45	70,73	5,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	10.278,7	1,21	4	9,7	61,5	(51,8)	
Santander Asset Management (++)	Santander MultiCrédito	6,19	84,10	10,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	192.721,6	22,67	3	2.962,4	939,2	2.023,2	

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 BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	6,94	2,98	91,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,21)	21.829,7			670,2	272,2	398,1	
		2,80	96,06	-	-	1,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10.442,9	3,68	5	118,9	137,3	(18,4)
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Obrigações Longo Prazo * Caixagest Obrigações Mais	10,44	7,68	81,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	40.161,1			807,4	2.135,7	(1.328,4)	
		2,90	95,93	0,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	148.910,7	21,57	3	102,2	2.567,6	(2.465,5)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Obrigações Europa NB Capital * NB Capital Plus	8,22	-	85,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,45	99.107,9			2.667,0	1.325,7	1.341,2	
		10,89	74,99	14,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,75)	112.689,6			5.656,6	17.246,8	(11.590,1)	
		8,84	92,32	0,96	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,21)	72.232,8	32,40	2	10.491,1	417,7	10.073,4	
IM Gestão de Activos	IMGA Dívida Pública Europeia IMGA Rendimento Mais IMGA Iberia Fixed Income ESG * IMGA Rendimento Semestral	10,20	-	89,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	11.438,9			155,3	107,0	48,3	
		12,51	78,95	7,97	-	-	-	-	-	-	-	0,66	-	-	(0,08)	102.120,8			2.081,7	425,8	1.655,9	
		11,81	67,95	20,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23	2.630,3			-	2,9	(2,9)	
		17,54	74,01	8,25	-	-	-	-	-	-	-	0,18	-	-	0,03	187.786,9	34,67	1	5.532,1	1.599,1	3.933,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,30	-	82,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	13.371,2	1,53	6	8,0	81,5	(73,4)		
Santander Asset Management (++)	SAM Carteiras Conservador Santander Multi Taxa Fixa	8,92	91,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	20.953,2			102,3	373,3	(271,0)	
		12,48	1,22	83,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,37	32.978,5	6,15	4	5,0	220,1	(215,1)	

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	2,15	65,49	6,11	2,06	19,08	4,53	-	-	-	-	-	-	-	0,58	120.698,2	62,27	1	226,6	1.707,9	(1.481,2)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus *	8,82	68,31	16,25	1,16	5,63	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	44.092,7	22,75	2	676,6	250,1	426,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Retorno Global *	2,15	-	15,32	0,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70	13.727,8	7,08	4	69,8	100,5	(30,7)	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	1,53	39,15	14,54	1,92	21,89	15,62	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	15.302,5	7,90	3	41,8	109,4	(67,6)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	1,36	-	24,42	-	-	-	64,62	-	-	-	-	-	-	9,60	17.212,0	15,87	4	79,0	184,8	(105,8)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	23,17	-	-	-	-	-	77,21	-	-	-	-	-	-	(0,38)	18.518,7	17,07	2	94,0	52,8	41,2	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	8,14	7,30	-	-	-	-	76,48	-	-	-	-	5,67	-	2,41	17.925,9	16,53	3	11,9	35,4	(23,5)	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções Portugal	17,69	-	-	0,00	-	-	82,51	-	-	-	-	-	-	(0,20)	54.802,5	50,53	1	148,8	432,9	(284,1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	2,84	-	-	-	-	-	32,32	63,90	-	-	-	-	-	0,94	2.705,4	9,69	3	20,3	23,9	(3,5)	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Portugal Espanha	0,90	-	-	-	-	-	21,70	76,84	-	-	-	-	-	0,57	18.205,4	65,24	1	509,9	561,5	(51,6)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	5,23	-	-	-	-	-	24,94	69,96	-	-	-	-	-	(0,13)	1.812,8	6,50	4	36,8	4,6	32,2	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	8,36	-	-	-	-	-	39,53	52,52	-	-	-	-	-	(0,41)	3.890,0	13,94	2	130,4	28,1	102,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	15,07	-	-	-	-	-	30,78	58,58	-	-	-	-	-	(4,43)	1.291,6	4,63	5	4,0	6,1	(2,1)	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	4,65	-	-	2,36	-	-	1,84	90,14	-	-	-	-	-	1,01	26.254,2	15,33	2	198,0	99,6	98,4	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,58	-	-	0,02	-	-	1,94	92,58	-	-	-	-	-	0,88	6.899,2	15,33	2	59,1	40,5	18,5	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,27	-	-	0,19	-	-	-	94,22	1,70	-	-	-	-	0,62	21.863,5	10,11	4	269,2	700,5	(431,3)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Ações Europa	21,83	-	-	4,18	-	-	4,03	70,27	-	-	-	-	-	(0,31)	19.178,3	8,87	6	362,3	131,3	230,9	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	2,49	-	-	0,68	-	-	3,32	93,64	-	-	-	-	-	(0,13)	26.609,2	12,31	3	246,3	205,8	40,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	10,84	-	-	-	-	-	22,24	66,93	-	-	-	-	-	(0,01)	4.090,8	-	-	42,0	35,1	7,0	
	Montepio Ações Europa	9,00	-	-	-	-	-	4,44	83,64	-	-	-	2,84	-	0,08	15.648,2	9,13	5	14,5	83,5	(68,9)	
Santander Asset Management (++)	Popular Ações	3,74	-	0,01	-	-	-	2,72	94,03	-	-	-	-	-	(0,49)	3.053,7	-	-	-	15,9	(15,9)	
	Santander Accções Europa	3,95	-	-	0,29	-	-	2,59	93,36	-	-	-	-	-	(0,20)	92.603,4	44,24	1	681,4	614,9	66,5	

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 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	2,17	-	-	3,53	-	-	-	-	94,12	-	-	-	-	0,18	17.116,8	8,49	3	265,1	191,6	73,5	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Ações EUA *	1,86	-	-	0,69	-	-	-	-	97,20	-	-	-	-	0,24	113.564,0	56,30	1	545,7	482,0	63,7	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações America	5,23	-	-	0,70	-	-	-	-	95,66	-	-	-	-	(1,59)	11.834,4	5,87	4	317,5	248,5	69,0	
Santander Asset Management (++)	Santander Accções América	7,59	-	-	4,36	-	-	-	-	85,97	-	-	5,42	-	(3,34)	59.206,9	29,35	2	664,4	1.051,9	(387,5)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Eurofinanceiras	3,47	-	-	0,30	-	-	1,14	96,41	-	-	-	-	-	(1,32)	9.419,8	25,25	2	4,1	13,4	(9,3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9,28	-	-	-	-	-	9,01	76,53	-	-	-	5,03	-	0,14	4.713,2	-	-	10,0	84,8	(74,7)	
	Montepio Euro Financial Services	13,00	-	-	-	-	-	3,33	83,85	-	-	-	-	-	(0,18)	2.087,4	-	-	237,4	106,5	130,9	
	Montepio Euro Helthcare	12,71	-	-	-	-	-	-	86,42	-	-	-	4,25	-	(3,38)	10.803,3	-	-	184,5	573,3	(388,8)	
	Montepio Euro Telcos	11,41	-	-	-	-	-	3,77	80,63	-	-	-	3,92	-	0,27	2.471,3	-	-	21,6	13,6	8,0	
	Montepio Euro Utilities	10,67	-	-	-	-	-	5,71	80,81	-	-	-	2,68	-	0,13	7.804,0	74,75	1	64,9	115,7	(50,8)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	9,02	-	-	0,45	-	-	-	6,04	84,81	-	-	-	-	(0,32)	2.464,4	-	-	7,4	3,0	4,4	
	BPI Ações Mundiais *	5,39	-	-	-	-	-	-	18,04	76,71	-	-	-	-	(0,14)	27.218,3	-	-	471,4	142,1	329,3	
	BPI Ásia Pacífico	9,33	-	-	0,06	-	-	-	1,58	90,05	-	-	1,68	-	(2,69)	3.433,6	3,27	3	96,6	18,7	77,9	
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixagest Ações Emergentes	5,28	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	94,98	-	(0,29)	6.776,9	-	-	70,8	43,8	27,0	
	Caixa Ações Oriente (1)	5,37	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	95,29	-	(0,78)	12.158,8	-	-	204,2	100,6	103,6	
	Caixa Ações Líderes Globais *	1,55	-	-	0,25	-	-	-	33,75	64,69	-	-	-	-	(0,24)	871.519,7	87,85	1	22.073,4	6.618,5	15.454,9	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	13,46	-	-	11,64	-	-	-	-	-	-	-	86,00	-	(11,10)	16.863,7	-	-	51,4	11,2	40,2	
	NB Momentum	7,86	-	-	4,50	-	-	-	34,45	50,51	-	-	2,85	-	(0,16)	57.452,3	7,33	2	688,5	607,2	81,3	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection	4,61	-	-	0,48	-	-	0,72	18,61	65,03	-	-	11,66	-	(1,12)	11.928,7	-	-	258,4	187,7	70,7	
	IMGA Mercados Emergentes	5,15	-	-	0,78	-	-	-	-	-	-	-	91,71	-	2,35	2.065,9	1,38	4	7,6	23,4	(15,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	7,21	-	-	-	-	-	4,73	81,04	-	-	-	9,67	-	(2,65)	1.716,7	0,17	5	33,6	343,7	(310,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+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	3,59	63,44	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	129.562,6	-	-	1.375,0	1.011,5	363,5	
	Caixa Seleção Global Moderado *	6,29	-	20,00	0,46	-	-	-	-	-	42,34	30,19	0,85	-	(0,13)	654.744,5	-	-	12.984,7	5.983,2	7.001,5	
	Caixa Seleção Global Defensivo *	5,09	-	25,04	0,30	-	-	-	-	-	60,83	10,32	-	-	(1,59)	251.271,1	-	-	4.817,2	3.320,5	1.496,7	
	Caixa Wealth Defensivo	6,74	23,78	35,00	0,43	-	-	-	-	-	15,06	20,34	0,89	-	(2,23)	160.126,6	44,33	1	-	96,6	(96,6)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,08	-	-	9,42	63,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,97	11.183,9	-	-	-	9,3	
	EuroBic Investimento	38,63	12,83	26,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,23	4.861,7	0,59	4	136,5	1,1	135,4
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	10,62	58,84	13,93	1,82	1,75	-	-	-	-	9,97	-	3,02	-	0,05	15.954,9	0,59	5	410,8	91,9	319,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,18	3,40	13,03	1,34	-	-	0,03	0,85	1,58	-	-	-	-	0,60	509.334,0	18,88	3	10.177,1	2.966,4	7.210,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	8,16	-	-	-	-	-	-	-	-	52,55	25,24	15,03	-	(0,98)	6.033,4	0,22	6	8,4	27,3	(18,9)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 5	10,47	-	-	0,00	-	-	-	-	-	82,86	3,12	3,81	-	(0,26)	1.291,5	-	-	-	63,4	(63,4)	
	Popular Global 25	10,32	-	-	-	-	-	-	-	-	69,96	20,06	-	-	(0,34)	30.841,3	-	-	-	138,3	(138,3)	
	Santander Private Defensivo	4,70	-	-	1,50	-	-	-	-	-	86,55	4,87	2,48	-	(0,09)	59.269,2	-	-	200,0	375,9	(175,9)	
	Santander Private Moderado	6,73	-	-	2,20	-	-	-	-	-	67,53	21,42	2,23	-	(0,11)	169.158,1	-	-	464,4	1.062,8	(598,4)	
	Santander Select Defensivo	5,42	-	-	1,29	-	-	-	-	-	86,27	4,86	2,26	-	(0,11)	236.178,9	-	-	797,3	1.058,4	(261,1)	
	Santander Select Moderado	6,72	-	-	2,45	-	-	-	-	-	67,70	20,91	2,35	-	(0,13)	334.264,9	-	-	1.910,4	2.674,8	(764,4)	
	Santander Sustentável	8,25	-	41,43	0,83	-	-	-	-	-	-	30,84	18,86	-	-	(0,21)	123.222,8	35,38	2	1.477,3	486,9	990,4

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6,85	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	27,07	50,92	15,31	-	(0,29)	7.872,1	-	-	91,4	39,5	52,0
	BPI Universal	2,40	-	-	2,64	-	-	-	-	-	2,10	36,19	49,80	6,10	-	0,76	6.998,5	2,44	4	56,1	15,1	41,0
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Seleção Global Arrojado *	8,14	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-	39,02	50,00	1,61	-	0,49	172.575,9	-	-	3.495,8	2.517,9	976,1
	Caixa Wealth Moderado	7,16	8,00	13,01	0,62	-	-	-	-	-	-	30,82	40,97	0,85	-	(1,43)	175.108,9	57,43	1	458,3	744,8	(286,5)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	23,19	35,17	4,81	6,35	-	-	-	-	-	22,39	6,90	2,19	-	(1,00)	7.709,7	1,27	5	472,0	86,1	385,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,65	-	10,48	2,77	-	-	0,06	1,80	3,15	-	30,90	40,06	6,33	-	2,80	100.678,0	16,63	3	1.626,3	291,9	1.334,3
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	8,78	-	-	-	-	-	-	-	-	37,18	50,25	5,59	-	(1,81)	5.113,2	0,84	6	104,9	319,1	(214,2)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 50	14,47	-	-	-	-	-	-	-	-	41,34	44,72	-	-	(0,53)	26.296,7	-	-	-	154,8	(154,8)	
	Santander Private Dinâmico	6,74	-	-	7,39	-	-	-	-	-	4,52	37,49	41,93	2,07	-	(0,13)	15.436,2	-	-	-	149,8	(149,8)
	Santander Select Dinâmico	6,04	-	-	6,19	-	-	-	-	-	4,55	37,40	43,58	2,39	-	(0,16)	87.694,4	21,38	2	861,5	666,0	195,5

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)	
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)									
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Wealth Arrojado	6,66	-	-	1,17	-	-	-	-	-	-	29,72	60,14	1,62	-	0,70	13.560,3	17,85	2	-	20,0	(20,0)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	8,41	2,81	-	4,11	-	-	-	-	-	-	8,90	1,91	-	-	(0,16)	3.598,8	4,74	5	111,6	1,3	110,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,19	-	2,60	3,27	-	-	0,10	1,19	2,76	4,63	-	7,80	69,93	3,96	-	37,7	38.530,1	50,71	1	481,9	336,7	145,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	90,75	0,65	-	(0,81)	5.096,5	-	-	213,0	378,4	(165,5)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,85	-	-	(0,16)	5.129,5	13,46	3	1,2	23,1	(22,0)	
Santander Asset Management (++)	Popular Global 75	9,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,59	73,93	-	-	(0,92)	10.059,5	13,24	4	-	145,8	(145,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter 25 PPR/OICVM	4,72	65,89	5,46	0,00	-	-	-	-	-	-	5,76	19,88	-	-	(1,71)	43.136,5	-	-	745,0	845,9	(101,0)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4,82	47,40	5,33	-	-	-	-	-	-	-	2,70	40,08	-	-	(0,33)	30.530,3	-	-	558,9	665,4	(106,5)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,82	30,17	5,17	-	-	-	-	-	-	-	2,15	59,91	-	-	(0,22)	33.727,8	-	-	368,8	284,0	81,8
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	5,42	83,18	6,00	-	-	-	-	-	-	-	6,61	-	-	-	(1,21)	37.428,0	-	-	1.860,5	88,9	1.771,6
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	22,05	69,32	9,42	-	-	-	-	-	-	-	14,13	-	-	-	(14,92)	11.916,3	5,95	4	3.666,0	134,0	3.532,0
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4,90	-	-	0,29	-	-	-	0,57	1,25	-	-	91,87	1,04	-	0,08	1.537,4	-	-	5,5	-	5,5
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,72	47,95	14,97	0,74	-	-	-	0,62	3,28	-	19,27	7,89	2,04	-	0,51	559.349,7	-	-	5.448,6	2.365,2	3.083,4
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,77	77,36	14,10	0,36	1,16	0,69	-	-	-	-	2,74	-	-	-	(0,19)	699.844,6	-	-	6.737,8	3.484,9	3.252,9
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,45	36,87	1,46	1,09	-	-	-	-	1,18	6,53	-	14,20	32,27	3,65	-	1,30	110.097,4	52,04	1	642,8	436,7
Caixa Gestão de Ativos (+)	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,91	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	39,00	49,68	1,74	-	0,18	19.191,7	-	-	1.186,4	5,0	1.181,4
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	9,02	-	48,31	0,28	-	-	-	-	-	-	38,42	10,05	-	-	(6,08)	43.299,1	-	-	1.505,0	130,6	1.374,3
	Caixa Moderado PPR/OICVM	12,12	-	24,51	0,38	-	-	-	-	-	-	38,22	28,86	0,77	-	(4,86)	64.380,5	4,82	5	3.278,2	92,5	3.185,7
	NB PPR/OICVM	3,47	-	75,42	5,53	-	14,00	-	-	-	-	-	3,60	-	-	(2,02)	41.970,1	1,59	8	413,5	167,7	245,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	4,73	-	10,21	2,43	-	-	0,05	1,63	3,14	-	32,04	37,04	6,90	-	1,82	24.237,9	-	-	219,9	53,5	166,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	14,08	-	3,43	-	-	-	-	-	-	-	32,17	44,65	6,93	-	(1,25)	552,7	-	-	6,1	0,5	5,6
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	13,89	-	3,71	-	-	-	-	-	-	-	35,09	39,18	10,07	-	(1,93)	1.261,6	-	-	59,3	2,6	56,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	12,77	-	9,25	-	-	-	-	-	-	-	44,55	23,53	10,91	-	(1,01)	1.602,1	-	-	15,6	5,6	9,9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,86	-	8,81	-	-	-	-	-	-	-	55,82	8,81	12,52	-	(0,81)	4.539,1	-	-	101,1	80,4	20,7
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,75	3,64	12,53	0,69	-	-	0,03	0,87	1,59	-	48,17	19,66	7,71	-	1,37	390.651,2	16,05	2	2.992,2	1.274,7	1.717,5
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	4,89	52,57	6,18	0,06	4,06	0,31	3,60	2,70	0,88	-	1,11	20,59	4,05	-	(1,00)	88.217,5					

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++)	Santander PPA	11,66	-	-	-	-	-	88,76	-	-	-	-	-	-	(0,42)	587,6	100,00	1	1,0	6,4	(5,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	2,20	2,82	5,01	3,03	-	-	-	-	1,01	-	71,03	13,61	-	1,29	5.331,0	-	-	235,1	18,4	216,7	
	BPI Brasil	5,59	-	-	2,03	-	13,08	-	-	-	-	80,29	-	-	(1,00)	16.511,9	-	-	118,4	95,4	23,0	
	BPI Dinâmico	1,50	19,34	4,96	2,48	-	-	-	-	0,90	17,52	36,41	16,27	-	0,62	42.336,4	-	-	716,8	307,1	409,7	
	BPI Global	4,48	46,09	6,33	0,08	0,73	4,93	0,31	9,19	-	3,15	2,33	-	-	(0,18)	42.519,5	-	-	162,0	387,0	(225,1)	
	BPI Moderado	4,12	32,84	7,20	1,50	-	2,69	-	-	0,34	4,28	18,31	28,09	-	0,63	303.937,5	53,71	1	6.014,1	1.583,2	4.430,9	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	6,54	50,77	17,15	4,65	5,84	-	0,31	-	-	1,28	10,65	3,02	-	(0,20)	32.476,1	4,25	4	86,1	250,7	(164,6)	
IM Gestão de Activos	EuroBic Seleção TOP	8,22	-	-	-	-	-	-	-	-	13,34	1,79	77,04	-	(0,39)	6.222,2	-	-	0,1	9,7	(9,7)	
	IMGA Flexível (1)	23,27	25,51	6,77	0,58	-	-	-	-	-	21,93	12,71	8,89	-	0,34	9.653,8	2,08	5	597,5	56,9	540,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,39	-	13,63	0,02	-	3,71	3,91	73,63	-	1,40	1,70	-	-	(0,38)	9.452,1	-	-	17,9	56,4	(38,5)	
	Optimize Investimento Activo	2,55	-	11,57	0,03	-	-	2,63	45,96	-	2,82	-	-	-	0,72	14.248,3	-	-	504,1	81,4	422,8	
	Optimize Seleção Agressiva	5,43	-	-	0,44	-	-	-	-	-	22,76	71,59	-	-	(0,22)	5.999,6	-	-	133,1	109,4	23,7	
	Optimize Seleção Base	5,24	-	-	0,68	-	-	-	-	-	45,86	48,38	-	-	(0,16)	23.539,9	-	-	267,2	64,1	203,1	
	Optimize Seleção Defensiva	1,22	-	-	0,82	-	-	-	-	-	62,96	35,25	-	-	(0,25)	4.260,6	7,52	3	112,4	4,5	107,9	
Santander Asset Management (++)	Santander Rendimento	6,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,29	-	(0,17)	248.019,4	32,44	2	2.278,9	565,0	1.713,9	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	12,25	35,14	21,64	-	-	-	0,66	20,61	-	-	2,41	7,46	-	(0,17)	4.682,4	-	1	0,3	26,9	(26,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Gest Oportunidades - F.I.A.	4,93	83,00	12,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	14.768,4	42,61	2	16,7	61,2	(44,5)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	16,05	76,08	9,54	-	-	-	-	-	-	0,67	-	-	-	(2,34)	19.889,7	57,39	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management (++)	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,26	-	-	1,91	-	-	-	-	-	-	-	12,98	-	(0,15)	1.322,7	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,80	-	-	3,91	-	-	-	24,54	70,97	-	-	-	-	(0,22)	4.383,1	33,41	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	13,68	-	-	4,45	-	-	-	-	82,15	-	-	-	1,32	(1,60)	6.834,0	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	29,02	-	-	1,06	-	-	-	-	-	-	23,33	43,24	4,39	(1,05)	1.901,3	66,59	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Activos (+)	Caixa Gest Energias Renováveis - F.I.A.	39,97	-	-	0,43	-	-	-	-	2,83	-	25,97	37,16	-	(6,36)	7.688,5	-	-	-	22,5	(22,5)	
	Caixa Gest Imobiliário Internacional - F.I.A.	19,93	-	-	4,85	-	-	-	-	10,23	-	-	64,50	-	0,49	129.696,8	-	-	-	4.142,5	(4.142,5)	
	Caixa Gest Infraestruturas - F.I.A.	5,20	-	-	0,92	-	-	-	-	15,14	-	-	80,28	-	(1,54)	72.089,8	-	-	-	1.183,5	(1.183,5)	
	Caixa Private Equity - F.I.A.	8,26	-	-	3,07	-	-	-	-	4,81	-	28,25	56,39	-	(0,79)	61.480,5	99,12	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	60,80	4,14	-	-	9,25	-	-	-	-	-	25,96	-	-	(0,16)	2.414,5	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 99,95% do total gerido por FIM, no final de Junho de 2020 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	871.519.706	1
Caixa Disponível	F.Curto Prazo Euro	754.618.461	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	699.844.597	3
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	654.744.494	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	559.349.676	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	509.334.019	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	409.760.834	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	390.651.168	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	334.264.871	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	303.937.512	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	299.402.879	11
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	274.511.995	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	251.271.103	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	248.019.446	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	236.178.882	15
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	210.855.746	16
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	205.070.709	17
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	192.721.640	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	187.786.912	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	175.108.857	20
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	172.575.916	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	169.158.083	22
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	167.538.758	23
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	160.126.563	24
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	148.910.749	25
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	133.772.174	26
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	129.696.784	27
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	129.562.647	28
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	123.418.530	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	123.222.836	30
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	120.698.212	31
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	120.075.342	32
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	113.564.018	33
NB Capital *	F. Obrigações Euro	112.689.601	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	110.097.401	35
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	102.120.784	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	100.678.015	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	99.107.896	38
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	92.603.358	39
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	88.217.534	40
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	87.694.356	41
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.232.839	42
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	72.089.781	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	65.780.800	44
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	64.380.532	45
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	62.559.013	46
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.480.546	47
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	59.269.199	48
Santander Ações América	F.Acções América Norte	59.206.940	49
NB Momentum	F.Acções Internacionais	57.452.256	50
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	54.802.477	51
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44.092.699	52
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	43.299.149	53
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	43.136.474	54
BPI Global	Fundo Flexível	42.519.496	55
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	42.336.410	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	41.970.081	57
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	40.161.067	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	38.530.056	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	37.428.003	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	33.727.754	61
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	32.978.453	62
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.476.097	63
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.841.271	64
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	30.530.310	65
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	27.218.302	66
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.609.241	67
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.296.750	68
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.254.216	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	24.237.896	70
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.539.854	71
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23.089.537	72
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	22.745.801	73
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.863.481	74
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.829.723	75
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20.953.233	76
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.889.676	77
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	19.191.726	78
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	19.178.289	79
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.912.488	80
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	18.518.737	81

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Acções Ibéricas	18.205.396	82
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	17.925.942	83
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	17.212.049	84
BPI América	F.Acções América Norte	17.116.781	85
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16.863.743	86
BPI Brasil	Fundo Flexível	16.511.868	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16.504.247	88
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.954.873	89
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	15.648.165	90
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15.436.165	91
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.302.488	92
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14.836.080	93
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.768.360	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	14.248.313	95
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	13.727.818	96
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.560.311	97
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.371.231	98
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	12.158.784	99
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.928.651	100
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	11.916.280	101
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	11.834.368	102
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.438.935	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	11.183.934	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.803.251	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.442.864	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.278.662	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.059.474	108
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	9.653.806	109
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.452.088	110
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9.442.216	111
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	9.419.797	112
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	7.872.065	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.804.037	114
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	7.709.696	115
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.688.503	116
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.899.206	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	6.898.517	118
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	6.833.957	119
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6.776.922	120
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	6.222.161	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	6.033.356	122
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	5.999.602	123
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.331.032	124
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.129.530	125
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.113.198	126
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.096.542	127
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.861.684	128
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.713.207	129
Montepio Global	Outros Fundos	4.682.378	130
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.539.101	131
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.383.063	132
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	4.260.614	133
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.090.848	134
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.890.035	135
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.598.796	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.433.579	137
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.053.730	138
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	2.777.051	139
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	2.705.404	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.630.272	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.471.267	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.464.351	143
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.414.494	144
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.087.402	145
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.065.867	146
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.937.574	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.901.348	148
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	1.812.815	149
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.716.745	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.602.117	151
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.537.394	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.322.705	153
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.291.550	154
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.291.463	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.261.592	156
Santander PPA	F.PPA	587.648	157
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	552.680	158
TOTAL		12.494.647.755	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 99,95% do total gerido por FIM, no final de Junho 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 Acções Internacionais
Caixa Ações EUA	Caixagest Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	F. Acções 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 Acções 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. Acções 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 Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest Acções Japão	Caixa Ações Oriente	24-06-2019

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções 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