



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Outubro 2019

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.	22
1.4.1 Acções versus Liquidez	22
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	23
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	24
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	25
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
3. Anexos	32
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	32
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	32

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro de 2019 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.

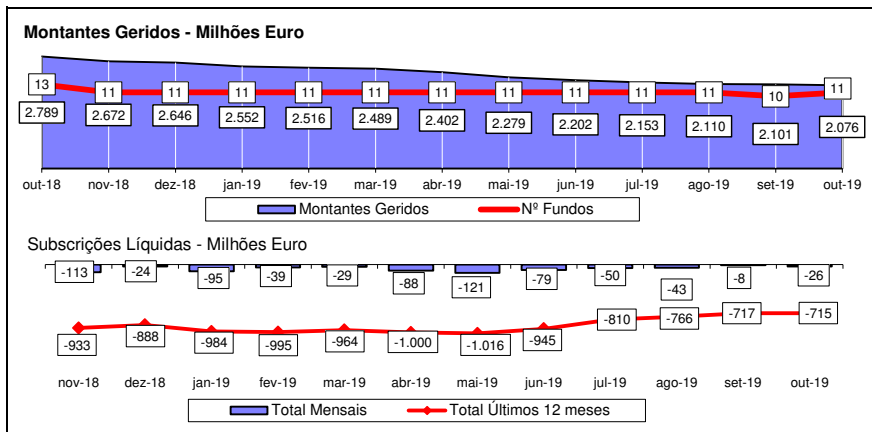
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro 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.

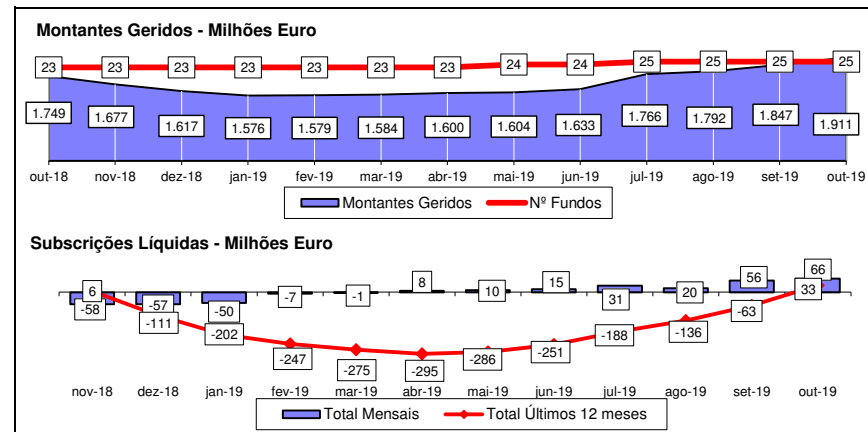
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
 - H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma 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 (Outubro 2018 - Outubro 2019)

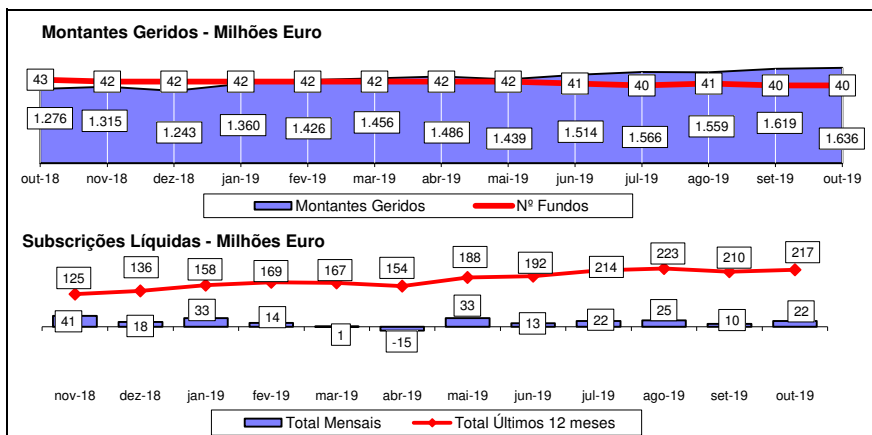
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



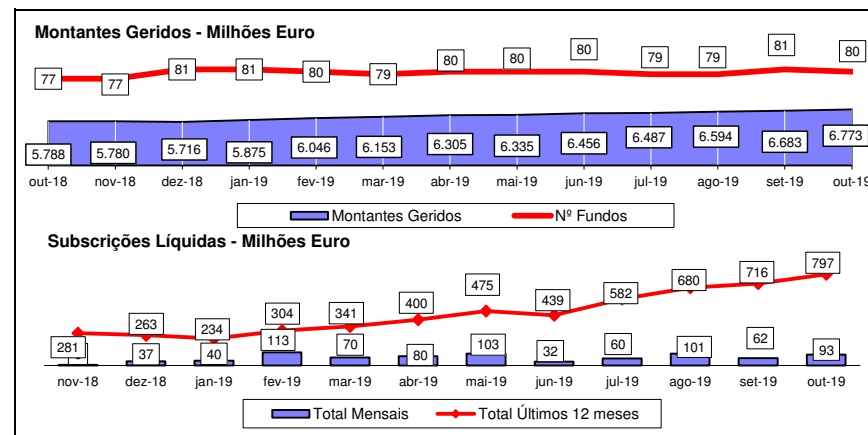
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



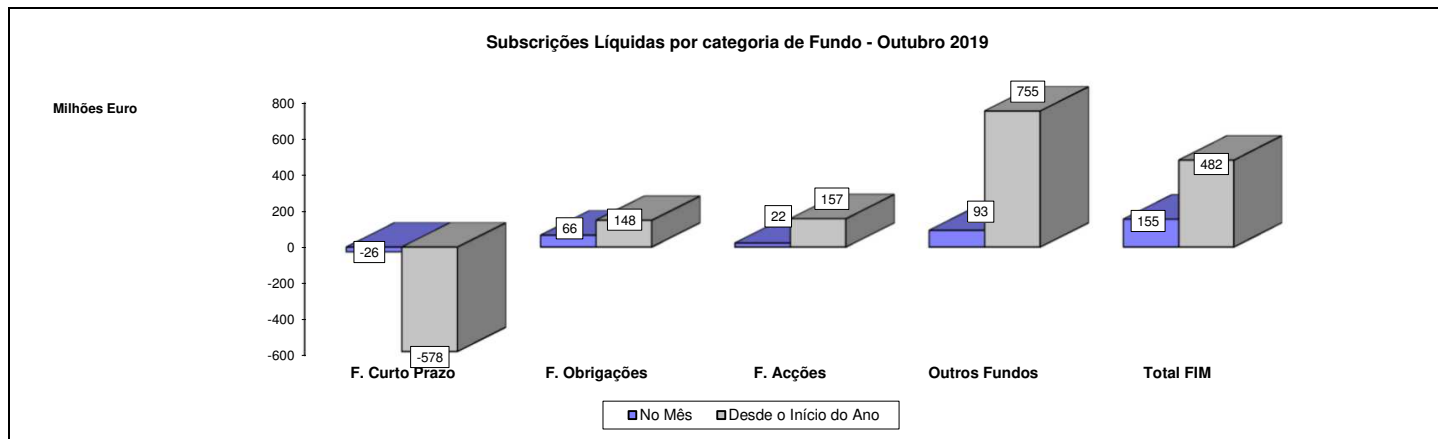
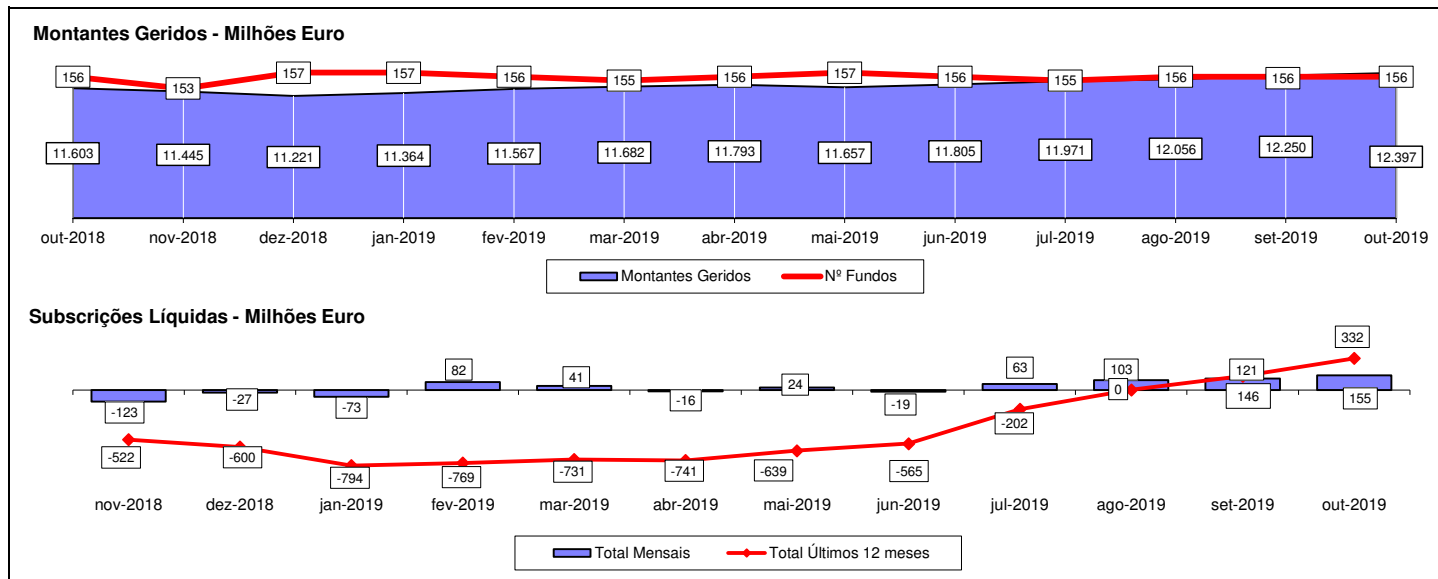
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Outubro de 2019, a amostra incluída nesta análise correspondia a 100,0% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 outubro 2019			Desde 31 de Outubro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	7.640.267	7.560.398	79.869	86.198.034	77.059.390	9.138.644	45.533.239	72.113.541	(26.580.302)
F. Curto Prazo Euro	74.750.685	100.895.572	(26.144.887)	570.752.514	1.070.131.395	(499.378.881)	501.806.649	853.241.130	(351.434.481)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	44.250.593	18.385.918	25.864.675	237.272.662	315.642.336	(78.369.674)	225.239.516	213.395.206	11.844.310
F. Obrigações Euro	67.938.895	26.055.397	41.883.498	322.135.535	195.885.462	126.250.073	308.121.758	167.439.436	140.682.322
F. Obrigações Internacional	4.355.762	5.934.245	(1.578.483)	19.552.059	36.218.873	(16.666.814)	18.762.091	28.104.344	(9.342.253)
F. Acções Nacionais	430.769	1.631.296	(1.200.527)	9.556.926	23.508.953	(13.952.027)	8.255.599	20.526.370	(12.270.771)
F. Acções Ibéricas	59.873	423.641	(363.768)	887.117	4.502.728	(3.615.611)	770.563	4.191.185	(3.420.621)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.530.458	5.624.703	(4.094.245)	39.471.062	55.701.042	(16.229.980)	37.181.764	46.655.408	(9.473.644)
F. Acções da América do Norte	2.122.978	1.761.293	361.685	25.593.104	22.914.522	2.678.582	21.227.784	19.943.809	1.283.975
F. Acções Sectoriais	492.275	745.781	(253.506)	4.227.604	11.418.492	(7.190.888)	3.518.372	5.881.282	(2.362.911)
Outros F. Acções Internacionais	40.118.704	12.523.318	27.595.386	406.095.719	149.332.988	256.762.731	322.399.112	138.694.360	183.704.751
F. Multi-Activos Defensivos	82.357.495	44.792.929	37.564.566	785.299.553	445.231.008	340.068.545	694.509.826	384.677.012	309.832.815
F. Multi-Activos Equilibrados	16.384.785	11.012.221	5.372.564	295.865.235	118.683.226	177.182.009	245.488.327	109.575.468	135.912.859
F. Multi-Activos Agressivos	1.409.358	1.619.220	(209.863)	35.906.891	25.515.675	10.391.216	21.175.345	13.002.139	8.173.206
Fundos PPR	50.733.327	22.472.523	28.260.804	376.307.193	296.730.897	79.576.296	339.104.124	222.049.920	117.054.204
Fundos PPA	11.750	6.842	4.907	43.103	217.300	(174.197)	37.103	185.290	(148.187)
Outros Fundos	-	-	-	69.807.255	29.936.143	39.871.112	64.183.027	28.107.961	36.075.066
Fundos Flexíveis	31.062.108	8.966.777	22.095.331	301.765.695	83.604.579	218.161.116	269.002.033	70.414.224	198.587.809
F.I.A. de Acções	-	-	-	54.413	1.620.507	(1.566.093)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	63.000	117.132	(54.132)	10.637.108	8.371.203	2.265.905	10.259.337	5.070.746	5.188.591
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	30.560	(30.560)	-	5.251.574	(5.251.574)	-	5.181.347	(5.181.347)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	2.236.395	12.229.683	(9.993.288)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	10.242.732	224.843.402	(214.600.670)	10.146.698	210.364.113	(200.217.416)
F.I.A. Multi-Activos	2.003	4.876	(2.874)	411.647	56.908	354.739	411.647	32.496	379.151
F.I.A. Flexíveis	-	17.000	(17.000)	1.272.560	2.010.192	(737.632)	1.197.560	1.797.653	(600.093)
Outros F.I.A.	5.130	55.379	(50.249)	5.896.547	68.379.162	(62.482.616)	5.896.547	51.220.380	(45.323.833)
Sub- Total: F.I.A.	70.133	224.947	(154.815)	30.751.402	322.762.631	(292.011.229)	27.911.788	273.666.737	(245.754.948)
TOTAL	425.720.215	270.637.022	155.083.193	3.617.488.662	3.284.997.640	332.491.022	3.154.228.019	2.671.864.821	482.363.199

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 Outubro de 2019, a amostra incluída nesta análise correspondia a 100,0% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	31 outubro 2019			Desde 31 de Outubro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	1.955.061	1.233.975	721.086	23.975.452	15.067.105	8.908.347	21.400.801	12.359.258	9.041.544
BPI Gestão de Activos	40.257.234	59.722.555	(19.465.321)	517.434.578	910.208.904	(392.774.326)	455.969.410	774.727.887	(318.758.477)
Caixa Gestão de Ativos	92.629.144	66.722.102	25.907.041	1.230.810.533	1.034.539.424	196.271.109	992.512.237	796.584.426	195.927.811
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	605.003	395.336	209.667	7.115.238	6.454.141	661.097	3.523.039	4.951.249	(1.428.210)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000
GNB - SGFIM	35.191.645	21.699.755	13.491.890	309.102.706	134.279.262	174.823.444	297.066.249	123.976.825	173.089.424
Invest Gestão de Activos	2.823.689	80.615	2.743.075	26.388.156	2.441.489	23.946.667	23.083.866	2.041.096	21.042.769
IM Gestão de Ativos	177.676.617	76.560.460	101.116.157	765.016.500	664.549.158	100.467.342	698.322.123	545.244.935	153.077.188
LYNX Asset Managers	-	127.000	(127.000)	1.339.405	2.432.984	(1.093.579)	1.264.405	2.248.778	(984.373)
Montepio Gestão de Activos	5.288.309	9.676.179	(4.387.870)	100.025.149	90.803.634	9.221.515	83.913.786	62.793.517	21.120.269
Optimize Investment Partners	2.121.840	1.679.566	442.274	29.051.192	24.367.876	4.683.315	25.113.332	21.305.361	3.807.972
Popular Gestão de Activos	350	4.890.467	(4.890.117)	1.211.052	44.266.256	(43.055.203)	1.018.150	34.378.208	(33.360.058)
Profile - S.G.F.I.M.	-	-	-	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	67.171.324	27.849.013	39.322.311	601.018.702	355.269.078	245.749.623	546.040.621	290.934.953	255.105.668
TOTAL	425.720.215	270.637.022	155.083.193	3.617.488.662	3.284.997.640	332.491.022	3.154.228.019	2.671.864.821	482.363.199

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 Outubro de 2019, a amostra incluída nesta análise correspondia a 100,0% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	204.765.529	97,3	204.991.737	97,3	100,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5.199.948	2,5	5.199.931	2,5	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	717.768	0,3	525.905	0,2	73,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-133.679	(0,1)	-91.085	(0,0)	68,1
TOTAL	210.549.565	100,0	210.626.488	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	975.673.577	51,6	849.995.393	45,6	87,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.741	0,0	8.533	0,0	97,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	103.545.109	5,5	135.900.022	7,3	131,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	82.594.332	4,4	104.196.403	5,6	126,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	744.026.855	39,4	780.698.438	41,8	104,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15.540.055	(0,8)	-4.939.375	(0,3)	31,8
TOTAL	1.890.308.559	100,0	1.865.859.414	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	85.489.885	10,0	79.487.441	9,0	93,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	3.254.575	0,4	3.056.821	0,3	93,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	51.903.742	6,1	55.384.895	6,3	106,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	718.546.008	84,0	742.716.349	84,4	103,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.116.802	0,1	1.119.558	0,1	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.116.802	0,1	1.119.558	0,1	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.363.701	(0,6)	-1.255.641	(0,1)	23,4
TOTAL	854.947.311	100,0	880.509.424	100,0	103,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	66.263.192	8,7	80.930.448	10,1	122,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	66.620	0,0	65.090	0,0	97,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	3.351.276	0,4	3.754.722	0,5	112,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	274.912.479	36,2	278.269.429	34,8	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	420.612.351	55,3	443.553.549	55,4	105,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.534.085	0,2	1.534.515	0,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.534.085	0,2	1.534.515	0,2	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.604.727	(0,9)	-7.609.735	(1,0)	115,2
TOTAL	760.135.277	100,0	800.498.017	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.672.197	2,4	5.891.886	3,0	126,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	890.779	0,5	2.148.056	1,1	241,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.035.915	19,5	36.850.510	19,0	96,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.225.972	6,3	11.766.410	6,1	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	103.328.185	52,9	106.238.859	54,9	102,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	26.582.557	13,6	23.332.109	12,0	87,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.750.395	4,5	9.316.849	4,8	106,5
- UP's OUTROS FUNDOS	255.434	0,1	255.396	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	436.114	0,2	457.205	0,2	104,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.569.715	4,4	9.115.040	4,7	106,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	586.316	0,3	-2.138.103	(1,1)	(364,7)
TOTAL	195.327.750	100,0	193.661.971	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.142.755	15,0	21.590.889	15,0	102,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.605.574	2,6	5.106.186	3,6	141,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.781.916	1,3	1.782.625	1,2	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.414.750	1,0	1.453.250	1,0	102,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.447.344	1,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.447.344	1,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.414.750	1,0	1.453.250	1,0	102,7
- ACÇÕES NACIONAIS	110.774.450	78,4	112.428.000	78,4	101,5
Sub - total (Acções)	110.774.450	78,4	112.428.000	78,4	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.073.724	0,8	1.119.301	0,8	104,2
TOTAL	141.240.512	100,0	143.480.252	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.613.806	4,1	1.401.384	3,5	86,8
- ACÇÕES NACIONAIS	10.801.885	27,3	11.106.388	27,8	102,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	27.300.550	68,9	27.517.479	68,9	100,8
Sub - total (Acções)	38.102.434	96,1	38.623.867	96,6	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-85.865	(0,2)	-61.978	(0,2)	72,2
TOTAL	39.630.376	100,0	39.963.272	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.490.957	3,0	6.502.259	2,6	86,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.065.159	1,6	3.141.265	1,3	77,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	253	0,0	236	0,0	93,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	795.776	0,3	730.440	0,3	91,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	795.776	0,3	730.440	0,3	91,8
- ACÇÕES NACIONAIS	8.821.126	3,5	8.160.951	3,3	92,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	230.475.759	91,6	230.340.585	92,6	99,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	970.324	0,4	570.133	0,2	58,8
Sub - total (Acções)	240.267.210	95,5	239.071.668	96,1	99,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	113.800	0,0	36.100	0,0	31,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.072.729	(0,4)	-777.261	(0,3)	72,5
TOTAL	251.660.425	100,0	248.704.707	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.959.284	3,7	6.733.678	3,2	84,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.458.729	4,0	8.199.661	3,9	96,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.552.017	1,7	3.164.336	1,5	89,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.552.017	1,7	3.164.336	1,5	89,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	194.233.838	90,8	191.719.226	91,3	98,7
Sub - total (Acções)	194.233.838	90,8	191.719.226	91,3	98,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		1.075.334	0,5	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-361.750	(0,2)	-867.693	(0,4)	239,9
TOTAL	213.842.118	100,0	210.024.543	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.023.490	2,5	1.412.943	3,5	138,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	193.655	0,5	204.695	0,5	105,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	732.530	1,8	702.095	1,7	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	732.530	1,8	702.095	1,7	95,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.110.261	2,8	1.108.186	2,7	99,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37.786.863	93,9	38.079.024	93,9	100,8
Sub - total (Acções)	38.897.124	96,6	39.187.210	96,6	100,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-592.495	(1,5)	-948.887	(2,3)	160,2
TOTAL	40.254.304	100,0	40.558.057	100,0	100,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.252.789	1,5	15.432.932	1,6	108,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.001.731	0,8	5.647.676	0,6	80,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	27.919.082	3,0	27.468.358	2,9	98,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.347.516	0,1	1.280.140	0,1	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	29.266.598	3,1	28.748.498	3,0	98,2
- ACÇÕES NACIONAIS	134.157	0,0	136.886	0,0	102,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	308.981.518	33,2	317.512.589	33,3	102,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	576.625.624	61,9	580.114.405	60,9	100,6
Sub - total (Acções)	885.741.298	95,1	897.763.880	94,3	101,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	84.269	0,0	7.147.145	0,8	8.481,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.727.375	(0,5)	-2.304.038	(0,2)	48,7
TOTAL	931.619.310	100,0	952.436.093	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	138.268.093	5,3	108.447.015	4,1	78,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	76.381.502	3,0	35.829.302	1,4	46,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	324.956.215	12,6	338.972.696	13,0	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	163.474.790	6,3	173.257.511	6,6	106,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	42.904.181	1,7	22.493.005	0,9	52,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.165.253.716	45,1	1.280.559.820	48,9	109,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	520.562.518	20,1	500.115.129	19,1	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	105.768.078	4,1	84.558.400	3,2	79,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.881.252	2,2	55.866.625	2,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.778.607.241	68,8	1.831.859.729	70,0	103,0
- ACÇÕES NACIONAIS	2.899.730	0,1	2.951.219	0,1	101,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	44.300.521	1,7	46.481.533	1,8	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.309.813	0,1	794.682	0,0	60,7
Sub - total (Acções)	48.510.065	1,9	50.227.434	1,9	103,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	114.660	0,0	78.889	0,0	68,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.382.904	(0,1)	22.227.494	0,8	(1.607,3)
TOTAL	2.584.810.914	100,0	2.616.766.693	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	23.673.635	3,9	34.542.956	5,6	145,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.812.737	1,9	9.307.781	1,5	78,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33.675.421	5,6	33.635.409	5,5	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	15.848.057	2,6	15.962.861	2,6	100,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.737.735	0,5	4.585.877	0,7	167,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	216.683.413	35,7	222.230.392	36,3	102,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	275.057.019	45,4	265.723.090	43,4	96,6
- UP's OUTROS FUNDOS	20.095.179	3,3	18.347.280	3,0	91,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11.996.824	2,0	12.024.300	2,0	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	502.576.522	82,9	498.862.340	81,4	99,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.068.269	0,2	816.087	0,1	76,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.563.923	0,9	4.804.077	0,8	86,3
Sub - total (Acções)	6.632.193	1,1	5.620.164	0,9	84,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.300	0,0	2.858	0,0	18,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	88.666	0,0	2.589.934	0,4	2.921,0
TOTAL	606.319.355	100,0	612.548.603	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.726.259	4,4	2.322.880	2,7	62,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	546.281	0,6	613.095	0,7	112,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.368.232	2,8	2.119.004	2,5	89,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		100.868	0,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.527.445	10,0	8.618.643	10,1	101,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62.552.376	73,4	63.267.922	74,2	101,1
- UP's OUTROS FUNDOS	2.704.689	3,2	2.557.073	3,0	94,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	716.557	0,8	734.458	0,9	102,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73.067.953	85,7	73.709.179	86,4	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	397.076	0,5	305.176	0,4	76,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.814.931	3,3	2.550.099	3,0	90,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.305.111	1,5	1.274.901	1,5	97,7
Sub - total (Acções)	4.517.117	5,3	4.130.176	4,8	91,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	17.035	0,0	10.931	0,0	64,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	296.034	0,3	1.538.056	1,8	519,6
TOTAL	85.255.468	100,0	85.278.648	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61.300.227	2,6	56.345.537	2,4	91,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.066.710	0,2	5.097.695	0,2	100,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.998.311	0,2	6.000.591	0,3	150,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	452.009.897	19,2	412.486.180	17,3	91,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.868.712	0,3	8.897.901	0,4	129,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.149.820.349	48,7	1.192.057.438	49,9	103,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	16.755.005	0,7	16.407.180	0,7	97,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.249.788	0,1	1.249.380	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	287.046.333	12,2	301.346.812	12,6	105,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	251.607.905	10,7	269.875.391	11,3	107,3
- UP's OUTROS FUNDOS	73.148.484	3,1	63.616.865	2,7	87,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.405.208	2,3	55.735.996	2,3	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	557.647.302	23,6	580.352.452	24,3	104,1
- ACÇÕES NACIONAIS	6.184.260	0,3	6.278.129	0,3	101,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	26.788.095	1,1	26.007.005	1,1	97,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.510.311	0,9	22.510.622	0,9	104,7
Sub - total (Acções)	54.482.666	2,3	54.795.755	2,3	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	311.584	0,0	31.690	0,0	10,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.873.620	(0,2)	-1.136.722	(0,0)	29,3
TOTAL	2.359.792.351	100,0	2.387.071.693	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	170.202	15,5	188.007	16,6	110,5
- ACÇÕES NACIONAIS	931.904	84,8	946.190	83,7	101,5
Sub - total (Acções)	931.904	84,8	946.190	83,7	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.649	(0,2)	-3.291	(0,3)	124,2
TOTAL	1.099.457	100,0	1.130.907	100,0	102,9

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33.893.498	4,8	29.801.737	4,1	87,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.247.509	0,5	11.417.188	1,6	351,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	14.500.089	2,1	11.700.385	1,6	80,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	39.244.920	5,6	36.573.455	5,0	93,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	17.216.921	2,4	17.195.581	2,4	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	91.097.818	12,9	91.227.292	12,5	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	967.157	0,1	820.155	0,1	84,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	55.512.451	7,9	46.266.707	6,3	83,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	63.470.834	9,0	65.320.646	8,9	102,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	95.769.476	13,6	96.676.215	13,2	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	250.747.593	35,5	276.095.740	37,8	110,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.158.191	4,7	32.735.987	4,5	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	432.342.164	61,2	451.623.321	61,8	104,5
- ACÇÕES NACIONAIS	2.253.244	0,3	2.287.262	0,3	101,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	23.170.432	3,3	23.599.199	3,2	101,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.066.117	3,4	25.063.888	3,4	104,1
Sub - total (Acções)	49.489.793	7,0	50.950.348	7,0	103,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	158.360	0,0	-4.936	(0,0)	(3,1)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.152.019	(1,3)	-3.085.484	(0,4)	33,7
TOTAL	706.164.400	100,0	730.955.029	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.714.600	10,1	4.013.860	10,9	108,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.050.930	13,7	4.978.668	13,6	98,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.927.243	75,9	27.299.596	74,4	97,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		596.064	1,6	
- UP's OUTROS FUNDOS	200.896	0,5	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	200.896	0,5	596.064	1,6	296,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-89.851	(0,2)	-192.440	(0,5)	214,2
TOTAL	36.803.818	100,0	36.695.748	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.557.211	31,1	1.517.655	30,6	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.648	0,1	12.392	0,3	468,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	349.853	7,0	350.532	7,1	100,2
- UP's OUTROS FUNDOS	3.114.371	62,1	3.079.278	62,2	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.464.224	69,1	3.429.810	69,2	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.197	(0,2)	-5.891	(0,1)	57,8
TOTAL	5.013.885	100,0	4.953.966	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.918	0,0	1.024	0,0	35,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	681.627	4,4	746.264	4,9	109,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.632.124	10,6	1.646.707	10,7	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.855.474	57,7	8.472.551	55,2	95,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.177.876	27,2	4.480.742	29,2	107,2
TOTAL	15.350.019	100,0	15.347.288	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.226.537	15,6	372.484	2,9	30,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	209.709	2,7	254.043	2,0	121,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	647.461	8,3	794.597	6,2	122,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	436.926	5,6	419.459	3,3	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.739.055	22,2	1.700.251	13,3	97,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	202.956	2,6	202.305	1,6	99,7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	780.902	10,0	789.077	6,2	101,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	857.793	10,9	1.227.761	9,6	143,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150.547	1,9	150.612	1,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.691.104	21,6	2.068.532	16,2	122,3
- ACÇÕES NACIONAIS	0		227.863	1,8	
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	647.790	8,3	2.389.151	18,7	368,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.099.779	14,0	4.384.452	34,4	398,7
Sub - total (Acções)	1.747.568	22,3	7.001.465	54,9	400,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	25.050	0,3	18.150	0,1	72,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-28.964	(0,4)	-22.014	(0,2)	76,0
TOTAL	7.844.993	100,0	12.757.580	100,0	162,6

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.126.825	7,1	28.154.463	9,2	127,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.212.542	2,3	8.585.359	2,8	119,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	598.887	0,2	547.221	0,2	91,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.992	0,0	101.974	0,0	100,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	32.171.234	10,4	30.166.435	9,8	93,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	176.675	0,1	174.596	0,1	98,8
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.279.006	6,9	21.114.471	6,9	99,2
- UP´s OUTROS FUNDOS	222.940.506	71,9	219.976.142	71,6	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	38.938.493	12,6	36.923.695	12,0	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	237.628.927	76,6	234.507.947	76,3	98,7
- ACÇÕES NACIONAIS	215.631	0,1	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.736.497	0,6	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.936.097	0,9	0		-
Sub - total (Acções)	4.888.225	1,6	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.311.260	(0,4)	-1.393.569	(0,5)	106,3
TOTAL	310.184.632	100,0	307.427.091	100,0	99,1

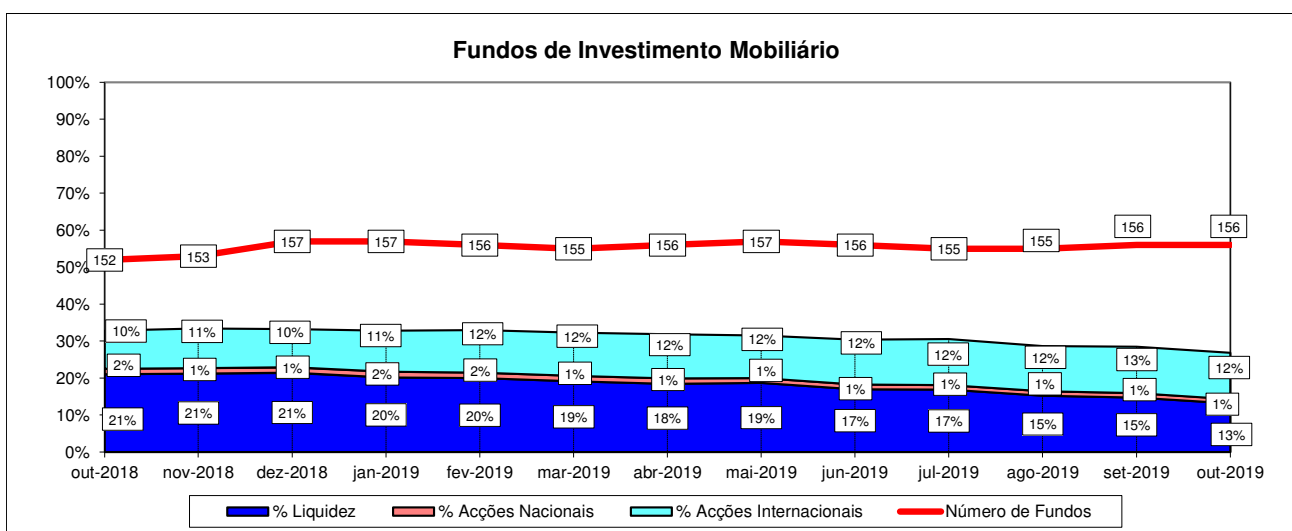
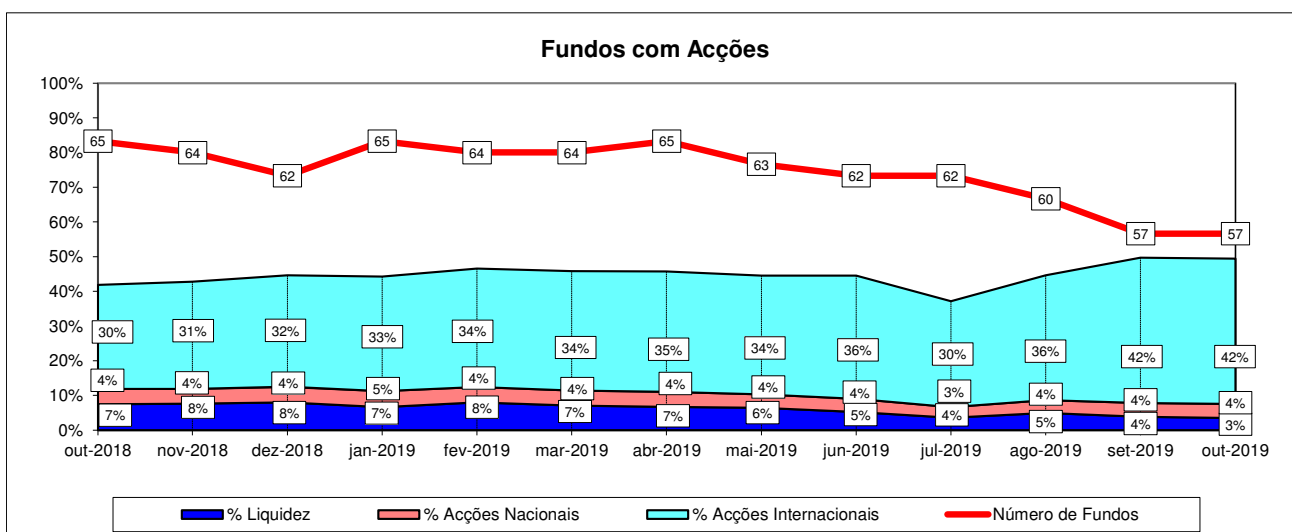
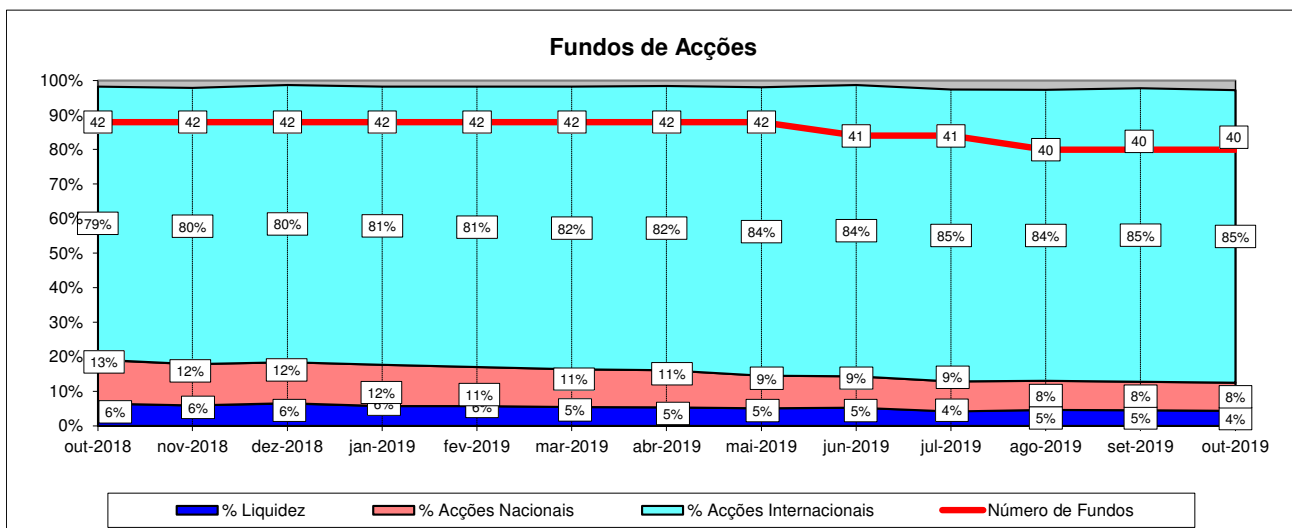
TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28.628.091	7,6	34.059.487	9,0	119,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.106.525	2,2	9.598.059	2,5	118,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.246.348	0,3	1.341.818	0,4	107,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.050.930	1,3	4.978.668	1,3	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.632.124	0,4	1.646.707	0,4	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.466.162	7,6	27.821.030	7,4	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.594.528	2,8	10.172.802	2,7	96,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	32.171.234	8,6	30.166.435	8,0	93,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	729.483	0,2	1.323.497	0,4	181,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	22.059.908	5,9	21.903.548	5,8	99,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	227.113.566	60,5	224.283.181	59,5	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	39.089.040	10,4	37.074.307	9,8	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	242.985.151	64,8	240.602.354	63,8	99,0
- ACÇÕES NACIONAIS	215.631	0,1	227.863	0,1	105,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.384.287	0,6	2.389.151	0,6	100,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.035.876	1,1	4.384.452	1,2	108,6
Sub - total (Acções)	6.635.793	1,8	7.001.465	1,9	105,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	25.050	0,0	18.150	0,0	72,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.737.604	0,7	2.866.827	0,8	104,7
TOTAL	375.197.347	100,0	377.181.673	100,0	100,5

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	983.145	44,8	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	598.887	27,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	156.403	7,1	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	458.459	20,9	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.039	(0,1)	0		-
TOTAL	2.194.855	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2019		outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.680.990.609	13,7	1.540.078.611	12,4	91,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	125.846.678	1,0	91.278.095	0,7	72,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	135.694.542	1,1	166.954.290	1,3	123,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.308.514.314	10,7	1.308.573.072	10,6	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	37.943.730	0,3	39.506.600	0,3	104,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.438.178.716	28,1	3.575.942.723	28,8	104,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	54.899.247	0,4	50.732.245	0,4	92,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	134.575.389	1,1	104.761.404	0,8	77,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.753.112.506	14,3	1.891.370.732	15,3	107,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.262.023.357	10,3	1.251.079.775	10,1	99,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	682.627.883	5,6	670.994.074	5,4	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	198.130.530	1,6	194.628.878	1,6	98,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.634.208.604	29,7	3.723.577.108	30,0	102,5
- ACÇÕES NACIONAIS	145.591.994	1,2	146.752.336	1,2	100,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	709.566.878	5,8	719.280.740	5,8	101,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	824.057.014	6,7	826.432.308	6,7	100,3
Sub - total (Acções)	1.679.215.887	13,7	1.692.465.384	13,7	100,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	840.058	0,0	8.396.160	0,1	999,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-44.113.261	(0,4)	5.122.321	0,0	(11,6)
TOTAL	12.250.349.655	100,0	12.397.255.485	100,0	101,2

Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (Fonte: CMVM)

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Outubro 2018 - Outubro 2019)



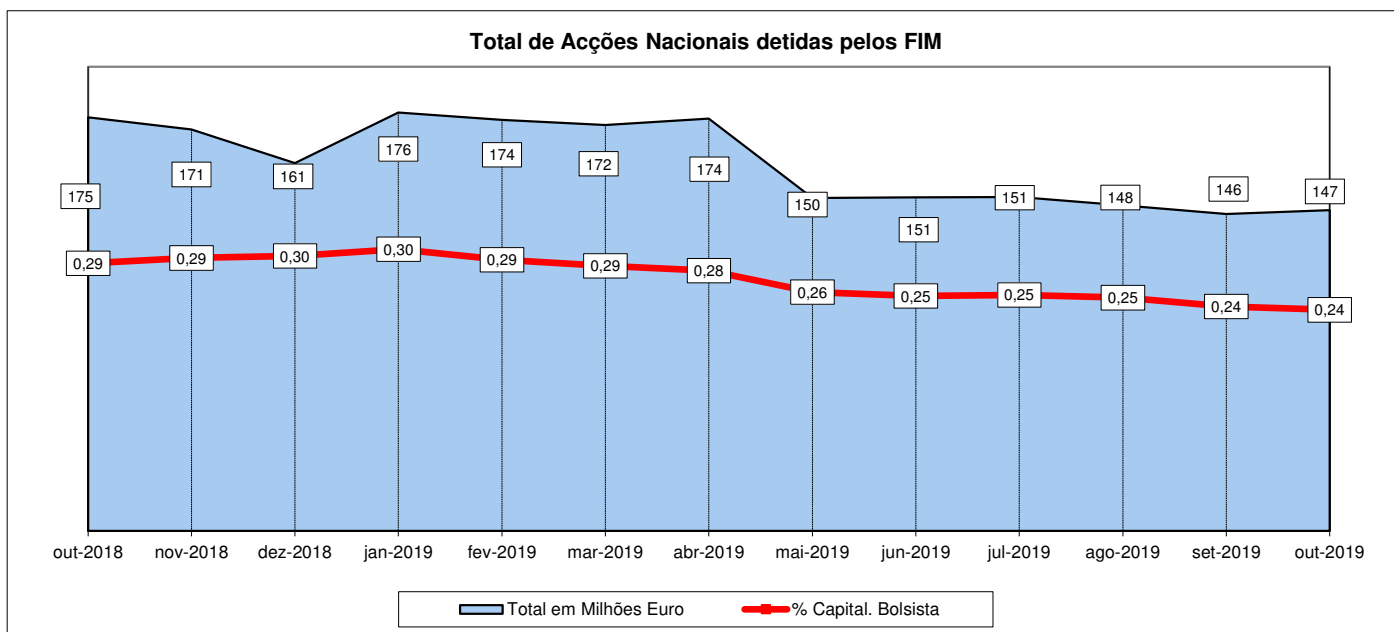
Nota1:

- 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 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (Fonte: CMVM)

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

setembro 2019				outubro 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,24%	6.398.049	3.199.025	COFINA	6,88%	7.058.571	2.978.717
Impresa SGPS	4,60%	7.729.612	1.723.703	Impresa SGPS	4,61%	7.738.284	1.895.880
Novabase	4,52%	1.418.172	4.055.972	Novabase	4,52%	1.418.172	3.559.612
SONAE CAPITAL	2,98%	7.457.315	4.548.962	SONAE CAPITAL	3,04%	7.602.021	5.374.629
Ibersol SGPS	1,59%	572.491	4.625.727	Ibersol SGPS	1,59%	572.491	4.293.683
Ramada	1,25%	321.468	1.922.379	Ramada	1,25%	321.468	1.993.102
Sonae Indústria	1,19%	539.894	566.889	Sonae Indústria	1,19%	539.894	539.894
CTT - Correios de Portugal S	1,10%	1.650.413	3.505.477	CTT - Correios de Portugal S	0,99%	1.481.713	4.243.626
Corticeira Amorim	0,59%	785.448	7.830.917	Altri, SGPS SA	0,61%	1.247.818	6.819.325
Altri, SGPS SA	0,59%	1.208.433	7.365.399	Corticeira Amorim	0,58%	771.434	7.444.338
Mota-Engil SGPS	0,57%	1.358.527	2.460.292	Mota-Engil SGPS	0,57%	1.351.827	2.683.377
SONAE SGPS	0,56%	11.132.652	9.518.417	THE NAVIGATOR COMP	0,55%	3.959.854	12.798.248
THE NAVIGATOR COMP	0,56%	3.982.302	13.069.915	SONAE SGPS	0,53%	10.539.187	9.522.155
NOS SGPS	0,46%	2.358.658	11.816.877	NOS SGPS	0,45%	2.338.908	12.454.685
SONAE.COM	0,44%	1.378.809	3.102.320	SONAE.COM	0,44%	1.378.809	3.212.625
REN	0,42%	2.802.620	7.174.707	BCP	0,43%	64.741.373	13.142.499
BCP	0,42%	63.284.191	12.061.967	REN	0,41%	2.723.300	7.243.978
SEMAPA	0,34%	275.690	3.225.573	SEMAPA	0,33%	267.128	3.291.017
Jerónimo Martins SGPS	0,13%	799.511	12.376.430	Jerónimo Martins SGPS	0,13%	789.231	11.873.980
Galp Energia	0,11%	876.518	12.117.861	Galp Energia	0,11%	833.799	11.906.650
TOTAL 20 +		116.330.773	126.268.810	TOTAL 20 +		117.675.282	127.272.019



Nota: Não inclui os Fundos geridos por uma Entidade Gestora. Os Fundos incluídos nesta informação representam 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (Fonte: CMVM)

1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-10-2019) - 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		Warrants		Outros +		TOTAL		
	Euro	REV	Internacionais	REV	Euro + O.F.P.	REV	Intern. + O.F.P.	REV	Diversas	REV	Diversas	REV	F. Investim.	REV	Tit. Particip.	REV	Suiza e	REV	Internacionais	REV	Autónomos	REV	Operações	REV					
(Liq.,BT,CD,PC)	(%)	(%)	(Liq.,BT,CD,PC)	(%)	Equip. Euro	(%)	Equip. Intern.	(%)	Euro	(%)	Internac.	(%)	Nacionais	(%)	Internacion.	(%)	Nacionais	(%)	Noruega	(%)	+ Opções	(%)	Regularizar	(%)					
Bankinter Gestão de Ativos	1.256,45	0	0,05	0	7.437,31	1	-	-	80.379,85	2	-	-	-	35.621,06	1	-	-	-	-	-	-	-	-	(326,58)	(6)	(0)	124.368,13		
BPI Gestão de Activos	249.748,69	15	17.141,48	19	388.992,56	30	29.192,97	74	1.179.158,79	33	32.703,54	64	39.824,53	20	431.613,00	12	22.699,94	15	68.520,47	10	89.994,38	11	155,02	2	(4.223,18)	(82)	(0)	2.545.522,20	
Caixa Gestão de Ativos	730.375,48	43	12.433,41	14	316.248,03	24	-	-	879.903,40	25	-	-	77.523,17	40	1.205.628,28	32	5.962,82	4	367.349,90	51	630.403,52	76	8.131,50	97	(13.562,47)	(265)	(0)	4.220.397,05	
Crédito Agrícola Gest	3.529,23	0	-	-	1.957,86	0	-	-	14.117,07	0	-	-	-	596,06	0	-	-	-	-	-	-	-	-	(171,67)	(3)	(1)	20.028,57		
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.960,16	1	754,80	1	11.483,07	1	1.646,71	4	2.852,87	0	8.472,55	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.255,40	103	12	45.425,56
GFM Capital - SICAF AIF	18,26	0	107,63	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227,86	0	1.681,14	0	2.949,87	0	-	-	(2,73)	(0)	(0)	4.982,04	
GNB - SGFIM	57.805,21	3	8.272,64	9	225.972,22	17	2.771,18	7	162.648,88	5	2.256,26	4	5.558,96	3	14.526,13	0	20.377,28	14	41.336,00	6	33.496,70	4	(9,59)	(0)	(0)	(5.583,55)	(109)	(1)	569.428,32
IM Gestão de Ativos	449.347,32	26	2.633,15	3	185.161,69	14	-	-	639.766,82	18	-	-	43.863,38	23	715.803,27	19	26.459,02	18	73.722,34	10	17.045,66	2	-	-	2.825,67	55	0	2.156.628,33	
Invest Gestão de Activos	7.793,25	0	78,39	0	7.810,47	1	1.691,27	4	32.695,76	1	2.408,75	5	719,61	0	11.052,75	0	4.276,27	3	5.913,12	1	230,59	0	-	-	(1.286,15)	(25)	(2)	73.384,08	
LYNX Asset Managers	4.335,03	0	146,42	0	156,13	0	-	-	981,63	0	1.700,25	3	150,61	0	2.862,35	0	-	-	708,01	0	1.434,58	0	18,15	0	(25,10)	(0)	(0)	12.468,05	
Montepio Gestão de Activos	30.759,74	2	1,26	0	13.321,57	1	-	-	58.701,46	2	-	-	2.562,06	1	22.243,93	1	3.270,34	2	39.105,91	5	-	-	-	-	(782,26)	(15)	(0)	169.184,01	
Optimize Investment Partners	2.375,39	0	186,06	0	15.579,67	1	3.766,92	10	8.665,46	0	3.190,89	6	14.540,09	7	64.644,75	2	1.113,70	1	13.514,88	2	3.240,30	0	-	-	172,22	3	0	130.990,32	
Popular Gestão de Activos	8.681,44	1	0,08	0	3.219,64	0	-	-	7.789,31	0	-	-	-	-	77.218,78	2	49,27	0	4.027,04	1	-	-	-	-	1.622,49	32	2	102.608,06	
Santander Asset Management	146.047,25	9	49.522,73	54	131.232,82	10	437,56	1	508.281,41	14	-	-	9.886,47	5	1.141.766,74	31	62.315,83	42	103.401,93	14	47.636,71	6	101,08	1	21.210,23	414	1	2.221.840,77	
	1.707.032,90	100	91.278,10	100	1.308.573,07	100	39.506,60	100	3.575.942,72	100	50.732,24	100	194.628,88	100	3.723.577,11	100	146.752,34	100	719.280,74	100	826.432,31	100	8.396,16	100	5.122,32	100	0	12.397.255,48	

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 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (Fonte: CMVM)

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Outubro de 2019)

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	100,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	108.055,4			4.467,0	2.100,4	2.366,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market *	99,50	0,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	102.571,0	100,00	1	3.173,3	5.460,0	(2.286,7)	

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)	43,57	46,34	10,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	457.738,7	24,53	2	14.028,4	35.557,2	(21.528,8)	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Disponível*	61,33	36,85	2,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	976.729,1	52,35	1	2.230,2	31.223,5	(28.993,3)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,30	9,70	41,07	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	25.826,8	1,38	6	443,0	315,6	127,4	
IM Gestão de Activos	CA Curto Prazo	53,01	45,44	2,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,27)	17.856,4			481,7	543,8	(62,1)	
	IMGA Liquidez	56,10	36,61	7,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	166.040,6	9,86	3	53.691,0	20.538,7	33.152,3	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	70,70	21,96	7,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	2.096,0	0,11	8		100,0	(100,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	31,42	67,28	1,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	73.232,9	3,92	5	3.175,4	5.909,0	(2.733,6)	
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	13,42	61,32	25,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	12.703,5	0,68	7	0,1	2.349,6	(2.349,5)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo *	34,30	59,64	6,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	133.635,4	7,16	4	701,0	4.358,2	(3.657,2)	

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	0,89	95,57	3,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,44	213.121,7	24,20	2	111,7	1.964,2	(1.852,4)	
IM Gestão de Activos	CA Rendimento	13,79	80,29	6,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	208.894,5			6.158,0	3.050,0	3.108,0	
	IMGA Euro Taxa Variável	18,46	76,38	5,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	240.360,2	51,02	1	34.707,1	9.792,7	24.914,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,94	64,06	5,96	-	-	-	-	-	-	10,13	-	-	-	(0,09)	11.051,0	1,26	4	214,0	119,9	94,1	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	2,53	87,24	10,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	207.082,0	23,52	3	3.059,7	3.459,1	(399,4)	

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	2,96	3,85	93,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	24.783,7			626,7	443,7	183,0	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,46	100,23	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	11.953,5	4,59	5	66,2	233,5	(167,3)	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Obrigações Longo Prazo *	15,04	11,97	78,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,39)	35.074,4			3.946,7	344,1	3.602,6	
	Caixagest Obrigações Mais	5,40	93,91	1,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,88)	184.065,7	27,38	2	68,9	4.930,6	(4.861,7)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	8,73	2,31	90,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,52)	142.992,3			10.354,1	6.844,8	3.509,2	
	NB Capital *	18,78	58,06	23,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	106.924,7			11.610,0	7.283,2	4.326,8	
	NB Capital Plus	3,95	84,74	11,52	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	68.300,9	39,75	1	3.290,5	993,3	2.297,2	
IM Gestão de Activos	IMGA Dívida Pública Europeia	15,55	3,95	79,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05	8.958,9			3.691,7	683,9	3.007,8	
	IMGA Rendimento Mais	9,58	81,47	7,69	-	-	-	-	-	-	2,43	-	-	-	(1,17)	42.556,9			6.489,9	836,4	5.653,5	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	11,49	67,11	21,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	2.648,7			51,6	36,4	15,2	
	IMGA Rendimento Semestral	18,71	73,12	8,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	91.436,1	18,19	3	26.679,9	2.030,0	24.649,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,18	4,54	74,65	-	-	-	-	-	-	3,52	-	-	-	(0,89)	14.240,9	1,78	6	600,4	376,2	224,2	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,33	98,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	26.523,9			458,4	507,0	(48,6)	
	Santander Multi Taxa Fixa	18,36	-	81,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	40.037,3	8,31	4	4,0	512,3	(508,3)	

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	0,40	62,52	12,70	1,35	15,27	7,82	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	122.463,3	63,24	1	558,5	4.268,5	(3.709,9)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	9,54	47,32	35,89	1,03	3,15	-	-	-	-	7,55	-	-	-	(4,48)	45.568,5	23,53	2	1.694,7	733,8	960,9	
IM Gestão de Activos	IMGA Retorno Global *	8,03	25,12	14,22	0,17	-	-	-	-	-	50,14	-	-	-	0,14	11.717,1	6,05	4	1.761,8	633,3	1.128,5	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	0,80	37,10	23,53	0,06	22,93	15,70	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	13.913,0	7,18	3	340,7	298,7	42,0	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	1,34	-	22,63	-	-	-	69,57	-	-	-	-	-	-	6,46	22.563,6	15,73	4	38,5	338,2	(299,7)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	21,58	-	-	-	-	-	79,69	-	-	-	-	-	-	(1,27)	23.599,5	16,45	3	173,9	398,9	(225,1)	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações Portugal	9,31	7,45	-	-	-	-	76,24	-	-	-	-	6,08	-	0,92	23.914,8	16,67	2	56,5	243,4	(186,8)	
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	19,03	-	-	0,00	-	-	81,32	-	-	-	-	-	-	(0,35)	73.402,4	51,16	1	161,9	650,8	(488,9)	

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	4,56	-	-	-	-	-	44,55	51,76	-	-	-	-	-	(0,86)	3.795,7	9,50	3	12,9	127,0	(114,1)	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Ações Portugal Espanha *	2,85	-	-	-	-	-	22,62	74,30	-	-	-	-	-	0,23	26.357,3	65,95	1	4,0	264,3	(260,3)	
IM Gestão de Activos	IMGA Iberia Equities ESG *	4,22	-	-	-	-	-	24,45	71,65	-	-	-	-	-	(0,32)	2.063,1	5,16	4	31,1	17,3	(2,3)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,89	-	-	-	-	-	40,07	55,45	-	-	-	-	-	(0,42)	5.885,7	14,73	2	6,5	11,9	(5,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5,48	-	-	-	-	-	31,67	65,98	-	-	-	-	-	(3,13)	1.861,6	4,66	5	5,4	3,3	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	2,06	-	-	2,70	-	-	7,26	88,22	-	-	-	-	-	(0,24)	33.668,6	17,19	2	73,9	645,0	(571,1)	
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	1,80	-	-	12,25	-	-	1,78	83,99	-	-	-	-	-	0,18	9.078,4	7,7	1	7,7	172,8	(165,1)	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	1,07	-	-	0,03	-	-	-	96,79	2,21	-	-	-	-	(0,10)	25.756,2	10,36	4	209,0	615,4	(406,4)	
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	1,75	-	-	1,23	-	-	5,89	90,94	-	-	-	-	-	0,15	23.430,4	9,42	5	459,6	146,9	312,7	
IM Gestão de Activos	IMGA European Equities (1)	2,10	-	-	1,82	-	-	2,93	94,10	-	-	-	-	-	(0,95)	30.701,4	12,34	3	204,8	766,2	(561,3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	2,93	-	-	-	-	-	24,37	72,80	-	-	-	-	-	(0,10)	4.625,5	-	-	0,4	1.799,4	(1.799,0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	2,22	-	-	-	-	-	4,97	84,22	-	-	-	8,68	-	(0,09)	8.419,0	5,24	6	2,6	77,9	(75,3)	
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	2,94	-	0,01	-	-	-	1,18	96,53	-	-	-	-	-	(0,65)	4.171,7	1,68	7	-	53,9	(53,9)	
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	3,56	-	-	0,24	-	-	1,54	94,99	-	-	-	-	-	(0,33)	108.853,6	43,77	1	572,4	1.347,2	(774,8)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	0,60	-	-	2,29	-	-	-	-	97,14	-	-	-	-	(0,03)	18.969,6	9,03	3	297,0	201,5	95,5	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Ações EUA *	0,97	-	-	0,87	-	-	-	-	97,49	-	-	-	-	(0,23)	119.482,5	56,89	1	455,6	374,4	81,3	
IM Gestão de Activos	IMGA Ações América	3,48	-	-	0,48	-	-	-	-	96,84	-	-	-	-	(0,80)	9.477,5	4,51	4	405,4	253,0	152,4	
Santander Asset Management	Santander Accções América	8,26	-	-	10,75	-	-	-	-	76,72	-	-	5,10	-	(0,82)	62.095,0	29,57	2	965,0	932,4	32,5	

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	3,61	-	-	1,49	-	-	0,74	98,20	-	-	-	-	-	(4,04)	13.767,3	33,94	2	3,6	179,1	(175,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	3,31	-	-	-	-	-	10,03	81,19	-	-	-	-	-	(0,15)	5.194,8	-	-	133,7	82,3	51,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Financial Services	1,29	-	-	-	-	-	2,67	95,99	-	-	-	-	-	0,04	2.661,1	-	-	6,6	67,1	(60,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Helthcare	3,46	-	-	-	-	-	-	96,88	-	-	-	3,87	-	(4,21)	8.838,3	-	-	162,2	116,1	46,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Telcos	4,27	-	-	-	-	-	0,58	95,33	-	-	-	-	-	(0,17)	2.525,0	-	-	26,5	194,9	(168,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Utilities	3,91	-	-	-	-	-	5,28	90,04	-	-	-	0,90	-	(0,13)	7.571,5	66,06	1	159,7	106,3	53,4	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	4,07	-	-	2,61	-	-	-	9,28	84,38	-	-	-	-	(0,34)	3.382,7	-	-	4,0	25,0	(21,0)	
BPI Gestão de Activos	BPI Ações Mundiais *	0,57	-	-	0,17	-	-	-	21,99	77,62	-	-	-	-	(0,35)	27.554,9	-	-	425,0	711,4	(286,4)	
BPI Gestão de Activos	BPI Ásia Pacífico	3,35	-	-	0,03	-	-	-	1,74	97,42	-	-	-	-	(2,54)	3.307,4	3,60	3	34,8	53,0	(18,3)	
Caixa Gestão de Activos	Caixagest Ações Emergentes	1,85	-	-	1,80	-	-	-	-	-	-	-	96,63	-	-	7.633,2	-	-	14,8	106,0	(91,2)	
Caixa Gestão de Activos	Caixa Ações Oriente (1)	4,05	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	96,17	-	(0,22)	14.204,1	-	-	42,5	149,6	(107,0)	
Caixa Gestão de Activos	Caixagest Ações Líderes Globais	1,48	-	-	0,03	-	-	-	35,21	62,64	-	-	-	-	(0,23)	818.243,2	88,20	1	38.351,3	9.783,3	28.568,0	
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,80	-	-	7,05	-	-	-	13,60	60,12	-	-	12,78	6,57	0,22	19.470,2	-	-	217,3	700,7	(483,4)	
GNB - SGFIM	NB Momentum	4,67	-	-	8,64	-	-	-	38,53	48,17	-	-	-	-	0,11	42.586,9	-	-	697,2	193,6	503,6	
IM Gestão de Activos	IMGA Global Equities Selection	0,35	-	-	0,17	-	-	0,55	20,20	65,65	-	-	-	-	0,20	11.983,4	-	-	138,1	492,9	(354,7)	
IM Gestão de Activos	IMGA Mercados Emergentes	1,28	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	-	98,89	-	(0,85)	2.249,5	1,49	4	13,1	13,8	(0,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	-	-	-	-	-	-	3,92	82,85	-	-	-	9,75	-	-	1.820,7	0,19	5	180,6	294,0	(113,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			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. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	7,24	63,13	0,89	0,02	-	-	-	29,49	0,67	-	-	-	-	(1,45)	117.796,1	-	-	5.735,3	1.748,2	3.987,0	
	Caixagest Seleção Global Moderado	4,85	-	19,63	0,21	-	-	-	-	-	44,33	30,20	0,97	-	(0,19)	615.870,8	-	-	18.471,7	7.004,5	11.467,2	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	5,06	-	24,39	0,16	-	-	-	-	-	60,42	10,16	-	-	(0,19)	229.152,8	-	-	9.951,9	3.785,9	6.166,0	
	Caixa Wealth Defensivo	4,46	23,48	34,81	0,02	-	-	-	-	-	16,11	20,49	0,99	-	(0,38)	160.653,1	42,93	1	3.032,1	73,9	2.958,3	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	52,39	8,20	20,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,83	4.251,4	0,16	6	160,0	74,9	85,1	
GNB - SGFIM	NB Conservador	99,27	9,14	21,31	3,30	-	-	-	-	-	19,34	7,26	2,47	(0,30)	(61,79)	3.403,7	0,13	7	2.902,3	2.528,8	373,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,77	12,25	12,66	0,14	-	-	0,60	2,38	-	37,97	22,95	6,61	-	0,66	494.016,8	18,88	3	17.571,5	15.395,2	2.176,3	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,76	-	-	-	-	-	-	-	-	52,24	27,29	14,73	-	(1,01)	5.745,8	0,22	5	194,0	146,1	47,9	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	13,83	-	-	0,00	-	-	-	-	-	70,64	8,12	7,58	-	(0,17)	2.193,4	-	-	-	878,8	(878,8)	
	Popular Global 25	7,41	-	-	-	-	-	-	-	-	67,33	26,17	-	-	(0,92)	36.466,9	1,48	4	-	1.159,5	(1.159,5)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	2,79	-	-	2,49	-	-	-	-	-	82,93	3,62	5,27	0,01	2,88	67.691,9	-	-	635,2	339,1	296,1	
	Santander Private Moderado	2,44	-	-	5,01	-	-	-	-	-	63,10	19,12	5,06	0,01	2,83	184.495,1	-	-	3.114,5	4.275,1	(1.160,6)	
	Santander Select Defensivo	2,74	-	-	2,19	-	-	-	-	-	82,25	3,75	5,00	0,01	2,87	252.548,1	-	-	4.739,1	3.309,3	1.429,8	
	Santander Select Moderado	1,74	-	-	4,75	-	-	-	-	-	63,40	17,98	4,98	0,01	2,91	354.946,5	-	-	5.525,5	3.629,7	1.895,7	
	Santander Sustentável	4,77	-	46,88	-	-	-	-	-	-	23,44	25,11	-	-	(0,21)	87.534,3	36,20	2	10.324,5	443,9	9.880,5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			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. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0,79	-	-	4,30	-	-	-	-	-	26,26	53,92	15,19	-	(0,47)	8.673,1	-	-	57,6	101,2	(43,6)	
	BPI Universal	1,81	-	-	3,19	-	-	-	-	-	47,60	42,04	-	-	0,73	8.327,9	2,78	5	75,4	140,5	(65,1)	
Caixa Gestão de Activos	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4,78	-	-	0,27	-	-	-	-	-	43,20	50,12	1,94	-	(0,32)	163.541,0	-	-	6.271,1	3.333,6	2.937,5	
	Caixa Wealth Moderado	3,56	8,06	12,89	0,05	-	-	-	-	-	34,46	40,29	0,98	-	(0,28)	173.001,8	54,94	1	3.564,1	517,0	3.047,2	
GNB - SGFIM	NB Equilibrado	44,76	10,19	5,76	5,30	-	-	-	-	-	37,26	27,33	2,63	(0,30)	(32,93)	3.054,2	0,50	7	1.044,1	1.017,1	27,0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,94	-	9,78	0,28	-	-	0,73	3,33	-	33,66	43,81	5,32	-	1,14	103.507,8	16,90	3	3.501,0	4.158,6	(657,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	7,43	34,58	21,27	-	-	-	1,16	27,44	-	2,29	6,11	-	(0,27)	4.928,6	-	-	54,7	5,8	48,9		
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,64	-	-	-	-	-	-	-	-	37,51	51,67	5,08	-	(1,90)	4.823,1	1,59	6	244,5	62,4	182,2	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	9,29	-	-	-	-	-	-	-	-	36,97	50,43	-	-	3,31	31.699,4	5,18	4	0,3	305,4	(305,2)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	10,73	-	-	7,15	-	-	-	-	4,18	33,54	35,74	5,95	0,01	2,69	16.760,6	-	-	330,0	383,6	(53,6)	
	Santander Select Dinâmico	12,18	-	-	6,89	-	-	-	-	3,71	32,35	37,06	5,66	0,01	2,13	94.231,1	18,12	2	1.242,1	987,1	254,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			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. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	1,49	-	-	0,83	-	-	-	-	-	33,92	61,90	2,00	-	(0,14)	14.598,2	17,12	3	100,0	310,7	(210,7)	
GNB - SGFIM	NB Dinâmico	3,38	3,31	-	6,74	-	-	-	-	-	9,52	2,93	-	0,36	0,16	3.050,2	3,58	5	51,8	-	51,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,49	-	5,22	0,70	-	-	0,75	3,89	-	3,51	77,33	5,50	-	1,61	40.613,0	47,62	1	1.129,9	849,8	280,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7,07	-	-	-	-	-	-	-	-	1,80	91,27	0,60	-	(0,73)	5.571,0	-	-	123,7	127,8	(4,1)	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	1,63	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	98,50	-	-	(0,15)	6.073,2	13,65	4	4,0	187,7	(183,7)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	5,87	-	-	-	-	-	-	-	-	12,04	75,90	-	-	-	15.373,1	18,03	2	-	143,2	(143,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			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. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	1,01	70,96	6,59	0,00	-	-	-	-	-	1,70	20,12	-	-	(0,39)	32.491,6	-	-	778,6	388,2	390,4	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,10	51,88	5,71	-	-	-	-	-	-	1,63	39,98	-	-	(0,30)	22.935,0	-	-	374,1	356,5	17,6	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,06	32,34	4,69	-	-	-	-	-	-	1,87	60,22	-	-	(0,18)	29.164,2	-	-	243,5	112,7	130,8	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,01	90,63	5,89	-	-	-	-	-	-	2,57	-	-	-	(0,10)	34.323,4	-	-	372,1	269,5	102,6	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	0,33	89,56	10,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	5.453,9	5,21	4	186,8	107,1	79,7	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,21	34,85	6,95	0,74	-	0,05	0,66	3,94	5,31	5,82	39,23	2,46	0,03	(0,24)	117.247,4	-	-	877,9	1.018,4	(140,5)	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,19	43,34	27,34	0,17	-	0,19	1,55	2,84	-	10,71	10,61	2,53	0,01	(0,49)	562.727,0	-	-	7.764,8	3.257,9	4.506,9	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	1,38	76,22	17,47	0,05	2,05	0,40	-	-	-	2,57	-	-	-	(0,13)	682.690,3	57,09	1	11.129,5	5.455,8	5.673,7	
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM	11,49	1,53	68,69	1,70	-	6,05	-	-	-	-	3,34	-	-	(0,16)	7,37	45.824,1	1,92	7	2.474,2	378,0	2.096,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,98	-	8,56	0,24	-	-	0,72	3,23	-	34,04	43,81	5,30	-	1,11	22.030,2	-	-	638,7	324,7	314,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	17,02	-	10,54	-	-	-	-	-	-	32,09	29,32	11,41	-	(0,39)	517,7	-	-	53,7	1,8	51,8	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	19,59	-	10,13	-	-	-	-	-	-	35,45	24,82	10,34	-	(0,32)	1.057,2	-	-	235,7	29,9	205,8	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	16,55	-	10,63	-	-	-	-	-	-	43,65	17,31	12,21	-	(0,35)	1.233,2	-	-	188,2	16,6	171,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	21,12	-	11,79	-	-	-	-	-	-	51,36	6,27	11,31	-	(1,84)	4.240,7	-	-	754,1	7,8	746,3	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	2,42	12,59	12,02	0,11	-	-	0,60	2,40	-	38,67	23,71	6,64	-	0,85	379.506,0	17,12	2	10.409,0	7.919,9	2.489,1	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	11,12	48,44	11,57	0,12	3,57	2,51	2,84	3,92	0,34	-	16,37	1,07	-	(1,87)	67.498,4	2,83	5	2.817,2	68,7	2.748,5	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	5,73	-	9,07	-	-	-	3,79	15,79	4,61	-	13,65	39,62	8,09	-	(0,34)	1.430,4	-	-	36,1	9,2	26,9
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	1,49	3,91	15,23	0,00	-	-	-	-	-	38,47	24,76	15,99	-	0,16	22.893,4	-	-	120,9	417,8	(297,0)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	1,41	10,04	13,89	-	-	3,14	-	-	-	43,98	8,75	18,48	-	0,29	19.484,7	-					

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	16,62	-	-	-	-	-	83,67	-	-	-	-	-	-	(0,29)	1.130,9	100,00	1	11,7	6,8	4,9	

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	0,93	2,40	2,86	2,63	-	2,88	-	-	-	9,67	1,27	66,47	10,84	0,05	(0,00)	5.661,5	-	89,3	22,8	66,6	
	BPI Brasil	0,06	-	-	0,84	-	25,89	-	-	73,69	-	-	-	-	(0,47)	24.694,2	-	-	63,5	321,9	(258,4)	
	BPI Dinâmico	4,09	13,17	2,50	2,74	-	2,99	-	-	-	6,52	11,78	32,99	23,27	0,02	(0,07)	43.505,2	-	260,2	999,3	(739,1)	
	BPI Global	0,44	44,04	17,82	0,55	-	-	1,73	19,56	7,62	-	2,55	5,55	-	0,02	0,12	48.463,5	-	151,0	614,9	(463,9)	
	BPI Moderado	9,38	14,87	2,41	2,71	-	2,96	-	-	-	14,09	11,62	16,86	25,28	0,01	(0,19)	304.272,2	58,36	1	3.614,3	5.013,1	(1.398,8)
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	1,07	39,79	36,20	2,78	1,99	-	0,46	-	-	-	8,54	8,63	2,05	(0,14)	(1,38)	41.222,8	5,64	4	222,2	480,7	(258,5)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	18,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,68	-	62,53	-	(0,12)	5.390,3	-	0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível (1)	23,32	25,59	8,18	0,25	-	-	2,15	-	8,96	-	22,42	11,95	1,08	-	(3,89)	9.262,5	2,00	5	989,2	185,0	804,1
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,20	-	15,61	-	-	3,27	4,31	70,40	-	-	2,55	2,00	-	-	(0,34)	10.554,4	-	-	127,8	102,6	25,1
	Optimize Investimento Activo	1,08	-	15,81	-	-	-	4,71	45,67	24,75	-	-	6,47	-	-	1,52	12.827,8	-	-	161,1	148,3	12,9
	Optimize Seleção Agressiva	1,78	-	-	0,54	-	-	-	-	-	-	14,46	83,31	-	-	(0,09)	7.053,2	-	-	52,5	43,0	9,4
	Optimize Seleção Base	2,32	-	-	0,56	-	-	-	-	-	-	48,00	49,26	-	-	(0,13)	25.008,4	-	-	431,3	193,4	237,9
	Optimize Seleção Defensiva	3,63	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	81,55	14,93	-	-	(0,12)	4.455,2	8,19	3	152,3	2,4	149,9
Santander Asset Management	Santander Rendimento	3,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,64	-	(0,84)	188.583,7	25,80	2	24.747,4	839,4	23.908,0

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 Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,91	79,09	18,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	16.667,2	45,42	2	63,0	117,1	(54,1)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	17,62	70,48	9,78	-	-	-	-	-	-	-	2,98	-	-	(0,86)	20.028,6	54,58	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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	10,26	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	9,69	-	-	(0,18)	3.618,2	73,04	1	-	30,6	(30,6)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,84	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	1.335,7	26,96	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	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 (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,01	-	-	4,86	55,21	10,73	-	-	-	-	-	-	-	-	29,20	15.347,3	100,00	1	2,0	4,9	(2,9)

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 (*)	0,37	-	-	2,16	-	-	4,57	33,74	59,21	-	-	-	-	(0,05)	4.982,0	39,05	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	8,35	7,24	-	2,52	29,33	-	-	12,21	24,75	-	-	15,51	0,31	(0,22)	5.796,8	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	33,59	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	10,22	39,88	16,61	-	(0,33)	1.978,7	60,95	1	-	17,0	(17,0)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	44,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,39	32,85	-	(6,17)	7.924,3			5,1	24,2	(19,0)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	8,04	-	-	3,59	-	-	-	-	-	8,91	-	-	-	0,78	149.685,2			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	4,22	-	-	1,86	-	-	-	-	-	17,59	-	-	-	(1,86)	78.793,1			-	-	-	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	1,45	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.493,4			-	21,2	(21,2)	
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	12,21	-	-	2,64	-	-	-	-	-	4,51	-	-	-	(0,90)	65.934,5	99,16	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	65,64	3,93	-	-	-	-	-	-	-	-	6,72	-	-	(0,14)	2.596,6	0,84	2	-	10,0	(10,0)	

* - 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 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (Fonte: CMVM)

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.10.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	976.729.093	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	818.243.155	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	682.690.298	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	615.870.778	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	562.727.019	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	494.016.752	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	457.738.681	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	379.506.042	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	354.946.533	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	304.272.174	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	256.524.944	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	252.548.107	12
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	240.360.223	13
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	229.152.754	14
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	213.121.681	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	208.894.505	16
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.082.003	17
Santander Rendimento	Fundo Flexível	188.583.717	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	184.495.116	19
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	184.065.696	20
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	173.001.781	21
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	166.040.627	22
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	163.541.048	23
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	160.653.061	24
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	149.685.219	25
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	142.992.265	26
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	133.635.366	27
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	122.463.291	28
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	119.482.489	29
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	117.796.115	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	117.247.367	31
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	108.853.555	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	108.055.442	33
NB Capital *	F. Obrigações Euro	106.924.748	34
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	103.507.833	35
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	102.571.046	36
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94.231.094	37
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	91.436.102	38
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	87.534.285	39
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	78.793.086	40
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	73.402.351	41
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	73.232.894	42
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	68.300.896	43
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67.691.908	44
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	67.498.409	45
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	65.934.542	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	64.428.286	47
Santander Acções América	F.Acções América Norte	62.094.969	48
BPI Global	Fundo Flexível	48.463.497	49
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	45.824.083	50
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	45.568.513	51
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	43.505.193	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	42.586.904	53
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	42.556.861	54
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41.222.762	55
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	40.612.966	56
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	40.037.347	57
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	36.466.870	58
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	35.074.427	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34.323.384	60
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	33.668.621	61
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	32.491.633	62
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	31.699.448	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.701.412	64
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	29.164.239	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	27.554.939	66
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.523.948	67
Caixa Ações Portugal Espanha *	F.Acções Ibéricas	26.357.319	68
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.826.830	69
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.756.166	70
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	25.008.423	71
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	24.783.742	72
BPI Brasil	Fundo Flexível	24.694.228	73
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23.914.847	74
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.599.454	75
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.430.367	76
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	22.934.958	77
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	22.893.415	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	22.563.600	79
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	22.030.185	80

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.028.566	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19.484.744	82
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	19.470.197	83
BPI América	F.Acções América Norte	18.969.562	84
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	17.856.419	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16.760.614	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.667.181	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.373.102	88
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	15.347.288	89
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14.598.188	90
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14.240.900	91
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14.204.148	92
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13.913.044	93
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	13.767.282	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	13.369.592	95
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.827.847	96
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	12.703.539	97
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.983.369	98
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.953.457	99
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	11.717.123	100
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	11.051.012	101
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.554.423	102
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	9.477.523	103
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	9.262.525	104
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.078.401	105
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	8.958.907	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.838.285	107
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.673.082	108
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.419.008	109
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.327.866	110
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.924.259	111
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7.633.181	112
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.571.526	113
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7.053.247	114
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.073.173	115
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.885.671	116
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5.796.798	117
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.745.833	118
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.661.506	119
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.571.033	120
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	5.453.915	121
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.390.292	122
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.194.812	123
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.982.044	124
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.928.575	125
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.823.053	126
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.625.480	127
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.455.196	128
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.251.439	129
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.240.686	130
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.171.697	131
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.795.658	132
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	3.618.250	133
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	3.403.739	134
BPI África	F.Acções Internacionais	3.382.657	135
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.307.360	136
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	3.054.208	137
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.050.187	138
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.661.115	139
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.648.721	140
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.596.552	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.525.037	142
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.493.433	143
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.249.476	144
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	2.193.404	145
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	2.095.965	146
IMGA Iberia Equities ESG *	F.Acções Ibéricas	2.063.058	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.978.738	148
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.861.567	149
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1.820.709	150
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1.430.388	151
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.335.717	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.233.238	153
Santander PPA	F.PPA	1.130.907	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.057.214	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	517.652	156
TOTAL		12.397.255.485	

* - 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 100,0% do total gerido por FIM, no final de Outubro de 2019 (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 Disponível	Caixager Liquidez	Caixa Gestão de Ativos	F. Curto Prazo Euro
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixager Acções Europa	Caixa Gestão de Ativos	F. Acções U.E., Suíça e Noruega
Caixa Ações Portugal Espanha	Caixager Acções Portugal	Caixa Gestão de Ativos	F. Acções Ibéricas (F. Acções Nacionais)
Caixa Ações EUA	Caixager Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	F. Acções América Norte
Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixager Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixager Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixager Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	Outros F. Investimento Alternativos
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 Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros Fundos de Acções Internacionais	Caixager Acções Oriente	Caixager Acções Japão	Caixa Acções Oriente	24-06-2019

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