



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Abril 2018

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.	21
1.4.1 Acções versus Liquidez	21
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	22
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	23
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	24
2.2 Dos F.I.M.	29
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 Janeiro e Março de 2018 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** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 60 dias e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 120 dias. 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** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário Curto Prazo e de Fundos do Mercado Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de

instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses. 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 Accções 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 Accções 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 Accções 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 Accções 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.

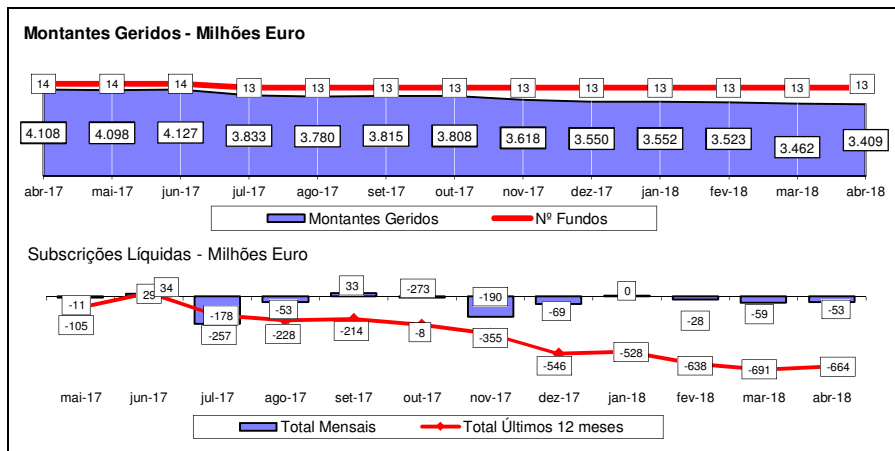
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias, a maturidade média ponderada ajustada da carteira deve ser igual ou inferior a 60 dias e a residual média ponderada da carteira deve ser igual ou inferior a 120 dias.
- F) **FIA Monetário** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, de Fundos do Mercado Monetário, de FIA Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses.
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

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

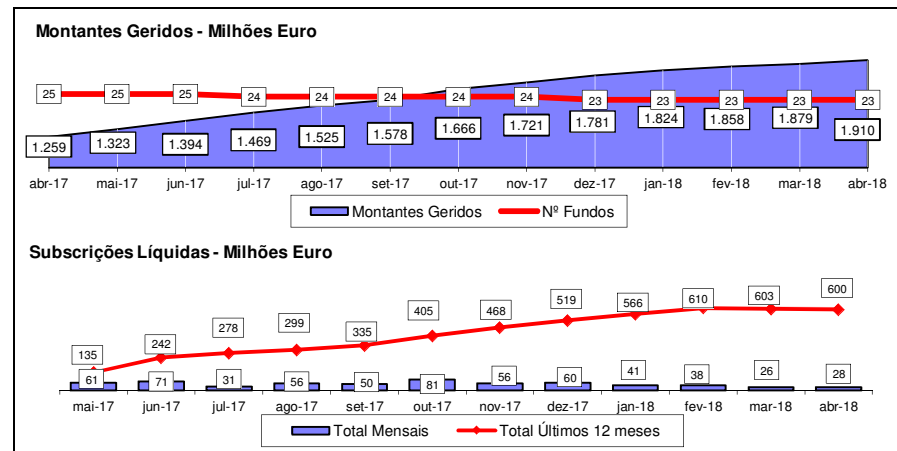
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Abril 2017 - Abril 2018)

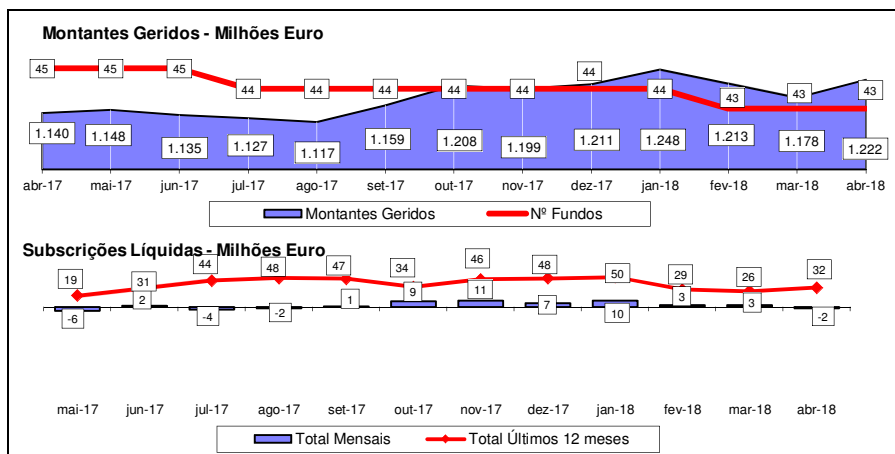
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



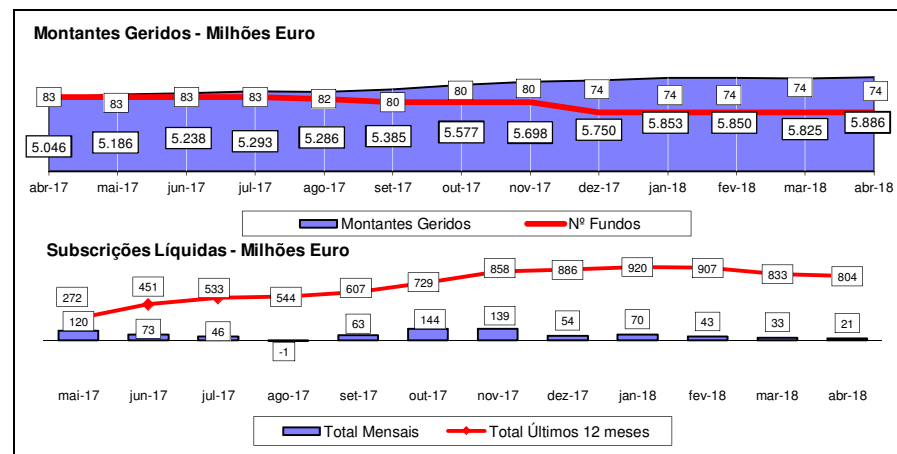
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



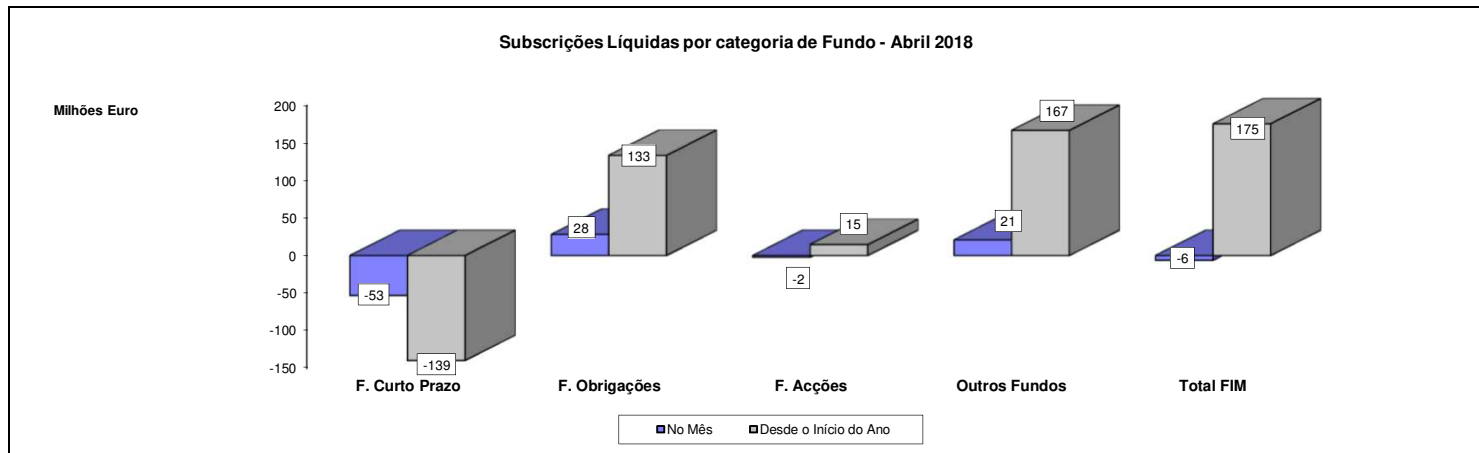
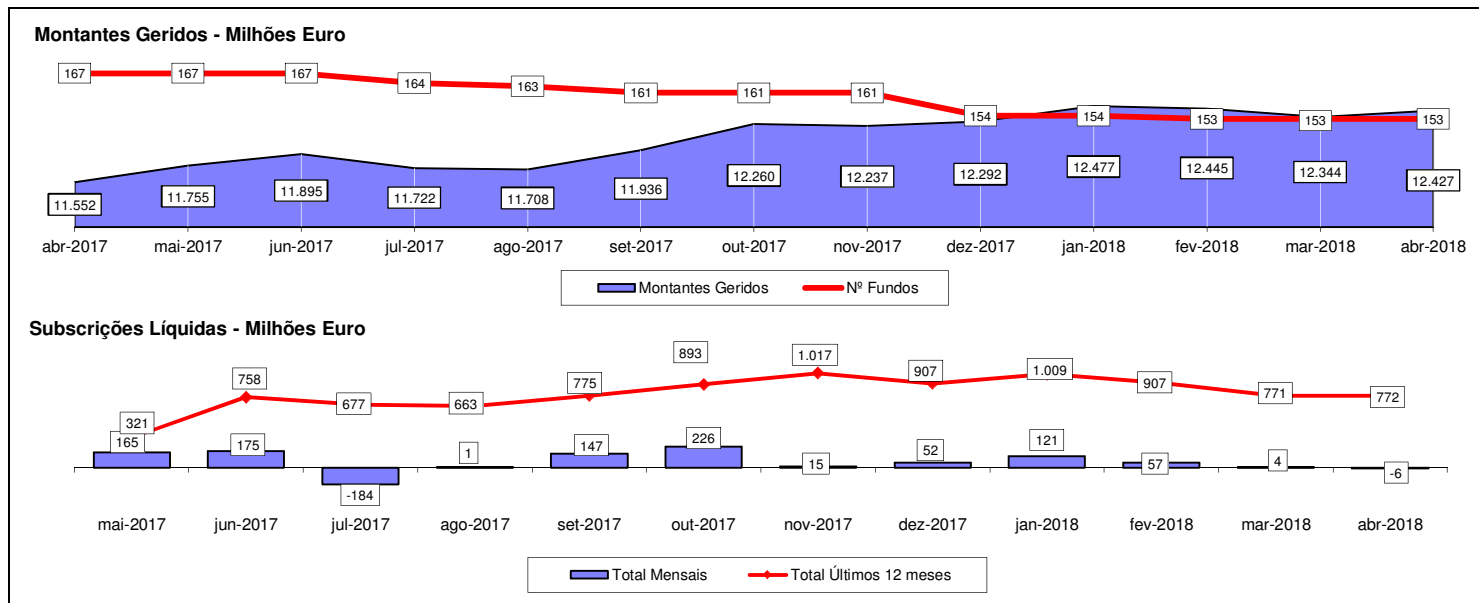
FUNDOS DE AÇÕES



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

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

	30 abril 2018			Desde 30 de Abril de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2.037.523	2.862.158	(824.635)	32.013.249	70.541.102	(38.527.853)	8.404.598	20.289.113	(11.884.515)
F. Curto Prazo Euro	77.701.289	104.827.889	(27.126.600)	2.000.149.230	2.068.963.102	(68.813.872)	457.491.194	454.353.128	3.138.066
F. Obrigações Tx Indexada Euro	37.319.510	21.200.019	16.119.491	540.966.651	299.588.162	241.378.489	182.621.826	113.375.007	69.246.819
F. Obrigações Euro	23.355.984	11.791.082	11.564.902	400.989.217	138.845.092	262.144.125	104.994.913	48.625.375	56.369.538
F. Obrigações Internacional	1.731.791	1.610.458	121.333	98.801.348	17.797.908	81.003.440	11.308.591	8.829.948	2.478.644
F. Acções Nacionais	1.104.289	2.312.657	(1.208.369)	32.362.774	40.586.781	(8.224.007)	13.173.421	12.655.645	517.775
F. Acções Ibéricas	155.823	124.972	30.852	1.773.595	2.234.546	(460.951)	1.249.768	953.852	295.916
F. Acções UE Suíça e Noruega	2.004.034	3.705.908	(1.701.874)	61.055.995	44.787.694	16.268.301	13.833.241	16.827.327	(2.994.086)
F. Acções da América do Norte	910.998	1.787.171	(876.173)	20.271.302	33.575.348	(13.304.047)	7.386.662	7.126.790	259.872
F. Acções Sectoriais	243.937	348.726	(104.789)	2.620.379	7.906.270	(5.285.891)	1.051.216	2.171.110	(1.119.894)
Outros F. Acções Internacionais	6.900.794	5.344.381	1.556.413	125.354.807	80.554.311	44.800.496	42.299.062	23.620.756	18.678.306
F. Multi-Activos Defensivos	41.370.382	23.684.606	17.685.776	845.287.107	439.126.327	406.160.781	215.178.710	97.960.731	117.217.979
F. Multi-Activos Equilibrados	5.866.517	4.441.712	1.424.806	144.781.224	70.213.019	74.568.205	41.566.978	19.590.864	21.976.114
F. Multi-Activos Agressivos	606.230	775.738	(169.508)	10.095.285	15.616.899	(5.521.614)	3.820.835	3.647.782	173.053
Fundos PPR	24.449.427	21.652.973	2.796.454	742.569.652	183.937.643	558.632.009	113.060.117	82.199.319	30.860.798
Fundos PPA	30.998	950	30.048	489.074	1.789.904	(1.300.830)	249.920	1.156.718	(906.798)
Outros Fundos	823.714	1.227.796	(404.082)	18.665.652	28.061.919	(9.396.266)	9.985.919	7.110.564	2.875.354
F. c/ Protecção de Capital	-	53.012	(53.012)	9.076	5.424.732	(5.415.657)	9.076	635.907	(626.831)
Fundos Estruturados	-	-	-	1.750.452	131.874.052	(130.123.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	5.034.581	5.256.807	(222.226)	168.732.619	174.681.612	(5.948.992)	31.386.913	21.038.764	10.348.150
F.I.A. de Acções	15.605	21.779	(6.173)	320.642	659.460	(338.818)	62.458	203.450	(140.993)
F.I.A. de Obrigações	900.753	598.334	302.419	25.510.709	10.057.535	15.453.174	8.507.209	3.167.433	5.339.777
F.I.A. de Retorno Absoluto	5.008	19.407	(14.399)	18.203	8.520.396	(8.502.192)	5.008	136.408	(131.400)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	2.188.589	9.709.675	(7.521.086)	116.251.046	486.285.211	(370.034.165)	8.970.546	41.302.810	(32.332.263)
F.I.A. Monetário	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	204.457	17.707.467	(17.503.011)	84.668.226	271.243.212	(186.574.986)	3.154.522	101.368.926	(98.214.404)
F.I.A. Multi-Activos	-	1.207	(1.207)	1.071.645	1.207	1.070.439	1.071.645	1.207	1.070.439
F.I.A. Flexíveis	2.000	122.346	(120.346)	1.673.712	8.167.437	(6.493.725)	395.462	7.595.295	(7.199.832)
Outros F.I.A.	91.788	179.148	(87.360)	4.565.211	69.319.768	(64.754.557)	4.397.616	14.198.692	(9.801.076)
Sub- Total: F.I.A.	3.408.200	28.359.362	(24.951.162)	234.079.395	854.254.226	(620.174.831)	26.564.466	167.974.220	(141.409.753)
TOTAL	235.056.023	241.368.378	(6.312.356)	5.482.818.083	4.710.360.649	772.457.434	1.285.637.425	1.110.142.919	175.494.507

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

	30 abril 2018			Desde 30 de Abril de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	4.099.958	733.884	3.366.074	55.861.279	12.864.581	42.996.698	15.795.470	5.152.184	10.643.286
BPI Gestão de Activos	33.530.854	48.110.469	(14.579.615)	1.171.037.736	1.654.011.200	(482.973.464)	167.917.342	213.413.879	(45.496.537)
Caixagest	84.421.471	75.141.581	9.279.891	2.085.760.837	1.449.083.751	636.677.086	535.430.645	349.657.338	185.773.307
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	96.849.713	58.253.885	38.595.827	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	98.864	500.741	(401.878)	3.324.778	6.286.312	(2.961.534)	1.335.929	1.974.472	(638.543)
GNB - SGFIM	7.273.101	7.076.395	196.706	152.930.236	129.341.605	23.588.631	49.688.559	33.313.090	16.375.469
Invest Gestão de Activos	1.549.001	85.415	1.463.586	15.791.741	1.220.276	14.571.464	6.031.682	485.713	5.545.968
IM Gestão de Ativos	52.190.248	53.663.614	(1.473.366)	810.381.962	701.618.442	108.763.521	279.391.556	294.866.926	(15.475.369)
LYNX Asset Managers	92.559	138.745	(46.185)	1.422.760	15.673.167	(14.250.407)	727.372	7.765.214	(7.037.842)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	3.966.890	3.738.673	228.216	55.189.987	65.228.654	(10.038.667)	17.429.687	20.975.949	(3.546.262)
Optimize Investment Partners	4.069.989	3.586.510	483.479	28.880.075	17.458.136	11.421.939	10.107.626	6.936.778	3.170.848
Popular Gestão de Activos	3.011.247	4.568.341	(1.557.093)	86.101.006	61.303.622	24.797.383	23.913.630	20.325.551	3.588.079
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	40.751.840	44.024.010	(3.272.170)	919.285.974	536.295.941	382.990.033	177.867.928	155.275.826	22.592.102
TOTAL	235.056.023	241.368.378	(6.312.356)	5.482.818.083	4.710.360.649	772.457.434	1.285.637.425	1.110.142.919	175.494.507

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

(+) - A Sociedade Gestora Barclays Wealth Managers Portugal mudou de denominação passando a designar-se por Bankinter Gestão de Ativos.

(++) - A Sociedade Gestora BANIF Gestão de Activos mudou de denominação passando a designar-se por Profile - S.G.F.I.M..

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	96.525.812	91,9	93.370.415	89,6	96,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.749.784	2,6	5.499.974	5,3	200,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.815.206	5,5	5.609.164	5,4	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-112.917	(0,1)	-326.216	(0,3)	288,9
TOTAL	104.977.886	100,0	104.153.338	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.482.769.104	51,9	1.498.782.560	53,0	101,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.886	0,0	6.004	0,0	102,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	189.263.442	6,6	168.569.924	6,0	89,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	140.556.852	4,9	144.865.035	5,1	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.034.858.205	36,2	1.024.417.630	36,2	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.870.782	0,3	-8.388.543	(0,3)	(106,6)
TOTAL	2.855.324.273	100,0	2.828.252.610	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	123.021.511	11,7	127.320.468	11,9	103,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.549.089	0,5	6.599.576	0,6	118,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	43.684.495	4,1	46.982.404	4,4	107,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	886.236.358	84,0	896.164.863	83,7	101,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	844.373	0,1	846.977	0,1	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	844.373	0,1	846.977	0,1	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.849.126	(0,5)	-6.793.766	(0,6)	140,1
TOTAL	1.054.486.699	100,0	1.071.120.522	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61.235.180	10,5	57.123.219	9,6	93,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	326.214	0,1	332.985	0,1	102,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.099.819	0,2	1.249.908	0,2	113,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	171.046.424	29,3	179.411.654	30,1	104,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	348.321.320	59,6	357.921.838	60,0	102,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	171.545	0,0	175.279	0,0	102,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	604.373	0,1	605.249	0,1	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	604.373	0,1	605.249	0,1	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.703.836	0,3	-113.092	(0,0)	(6,6)
TOTAL	584.508.711	100,0	596.707.041	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.772.484	1,5	4.289.373	2,3	154,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	232.496	0,1	239.350	0,1	102,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.997.006	5,9	9.997.470	5,4	90,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.195.563	5,0	9.165.722	4,9	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	121.958.606	65,8	122.359.166	65,6	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	33.787.939	18,2	33.165.661	17,8	98,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.564.206	3,0	5.888.602	3,2	105,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.519.922	0,8	844.611	0,5	55,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	529.785	0,3	550.098	0,3	103,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.554.343	3,5	6.183.115	3,3	94,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-628.598	(0,3)	541.942	0,3	(86,2)
TOTAL	185.399.623	100,0	186.491.897	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	31.816.517	15,9	30.765.931	15,0	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.509.194	0,8	1.508.467	0,7	100,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.506.326	1,8	3.505.537	1,7	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.292.456	1,6	3.387.641	1,7	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.506.326	1,8	3.505.537	1,7	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.292.456	1,6	3.387.641	1,7	102,9
- ACÇÕES NACIONAIS	158.531.252	79,2	163.445.140	79,6	103,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	556.944	0,3	586.142	0,3	105,2
Sub - total (Acções)	159.088.197	79,5	164.031.282	79,9	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	897.608	0,4	2.090.761	1,0	232,9
TOTAL	200.110.298	100,0	205.289.620	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	764.527	4,4	815.252	4,5	106,6
- ACÇÕES NACIONAIS	5.460.949	31,7	5.676.372	31,6	103,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	11.199.562	65,0	11.590.998	64,5	103,5
Sub - total (Acções)	16.660.512	96,7	17.267.370	96,1	103,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.900	0,1	900	0,0	10,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-213.498	(1,2)	-106.127	(0,6)	49,7
TOTAL	17.220.441	100,0	17.977.395	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.743.757	4,8	13.586.394	4,9	106,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	968.472	0,4	1.147.268	0,4	118,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	232	0,0	249	0,0	107,3
- ACÇÕES NACIONAIS	6.401.077	2,4	6.576.542	2,4	102,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	245.648.963	92,7	255.391.459	92,5	104,0
Sub - total (Acções)	252.050.040	95,1	261.968.001	94,9	103,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	70.090	0,0	7.370	0,0	10,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-912.867	(0,3)	-573.768	(0,2)	62,9
TOTAL	264.919.724	100,0	276.135.514	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.862.232	1,7	2.325.386	1,3	81,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.326.600	3,7	6.493.140	3,7	102,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.326.290	2,0	3.435.661	2,0	103,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.326.290	2,0	3.435.661	2,0	103,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	157.873.954	93,1	162.845.395	93,5	103,1
Sub - total (Acções)	157.873.954	93,1	162.845.395	93,5	103,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-766.771	(0,5)	-885.210	(0,5)	115,4
TOTAL	169.622.306	100,0	174.214.372	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.174.680	2,5	1.395.433	2,9	118,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.910	0,0	1.137	0,0	16,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.241.514	2,7	1.278.615	2,6	103,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	44.903.853	96,8	46.715.488	96,4	104,0
Sub - total (Acções)	46.145.367	99,5	47.994.103	99,0	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-959.681	(2,1)	-915.018	(1,9)	95,3
TOTAL	46.367.276	100,0	48.475.655	100,0	104,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.792.845	1,8	9.914.312	2,0	112,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.835.592	1,4	5.476.274	1,1	80,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	9.979.782	2,1	10.992.507	2,2	110,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.255.349	0,3	1.298.374	0,3	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.235.131	2,4	12.290.881	2,5	109,4
- ACÇÕES NACIONAIS	189.782	0,0	197.346	0,0	104,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	143.707.854	30,2	152.067.460	30,6	105,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	306.297.402	64,3	319.289.212	64,3	104,2
Sub - total (Acções)	450.195.038	94,5	471.554.018	95,0	104,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	50.156	0,0	29.556	0,0	58,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-561.761	(0,1)	-2.840.439	(0,6)	505,6
TOTAL	476.547.002	100,0	496.424.603	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	115.188.944	5,6	122.775.307	5,9	106,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.048.414	0,3	32.833.992	1,6	542,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	249.993	0,0	299.992	0,0	120,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.308.220	0,5	10.618.587	0,5	103,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	136.525.900	6,6	137.572.473	6,6	100,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	96.385.257	4,7	85.576.128	4,1	88,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.007.677.095	48,9	1.029.459.239	49,2	102,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	427.666.339	20,8	402.204.853	19,2	94,0
- UP's OUTROS FUNDOS	209.504.253	10,2	221.251.187	10,6	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	70.242.921	3,4	71.629.824	3,4	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.670.990.023	81,1	1.666.861.583	79,6	99,8
- ACÇÕES NACIONAIS	2.098.472	0,1	2.238.962	0,1	106,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	41.323.359	2,0	43.353.299	2,1	104,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.167.165	0,1	2.250.772	0,1	103,9
Sub - total (Acções)	45.588.996	2,2	47.843.033	2,3	104,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.186.138	0,2	4.005.683	0,2	95,7
TOTAL	2.059.329.549	100,0	2.094.440.474	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.673.034	3,8	17.514.806	4,8	128,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.354.394	0,4	4.708.545	1,3	347,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.651.418	0,5	1.647.848	0,4	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.648.591	0,5	1.649.398	0,4	100,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.172.460	2,0	4.771.319	1,3	66,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	114.290.055	31,8	118.404.095	32,3	103,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	183.169.709	51,0	179.857.507	49,0	98,2
- UP's OUTROS FUNDOS	27.882.228	7,8	29.627.474	8,1	106,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	21.624.829	6,0	20.866.543	5,7	96,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	310.889.623	86,5	311.793.853	85,0	100,3
- ACÇÕES NACIONAIS	673.356	0,2	679.814	0,2	101,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.583.695	1,8	6.989.147	1,9	106,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	931.102	0,3	967.107	0,3	103,9
Sub - total (Acções)	8.188.154	2,3	8.636.067	2,4	105,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	176.807	0,0	202.438	0,1	114,5
TOTAL	359.206.849	100,0	367.019.499	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.966.572	2,7	2.339.773	3,2	119,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	33.876	0,0	142.647	0,2	421,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.970.539	8,3	6.006.914	8,1	100,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58.304.144	80,8	59.542.078	80,7	102,1
- UP's OUTROS FUNDOS	3.057.371	4,2	2.729.178	3,7	89,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	992.957	1,4	1.028.959	1,4	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	66.339.097	91,9	67.249.211	91,2	101,4
- ACÇÕES NACIONAIS	117.103	0,2	134.307	0,2	114,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.217.628	3,1	2.292.162	3,1	103,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	753.158	1,0	782.325	1,1	103,9
Sub - total (Acções)	3.087.888	4,3	3.208.794	4,4	103,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-270.125	(0,4)	-220.698	(0,3)	81,7
TOTAL	72.150.265	100,0	73.748.686	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	151.143.707	6,6	156.528.120	6,8	103,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.742.428	0,7	21.889.209	1,0	130,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.901.955	0,7	7.396.100	0,3	46,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	416.552.824	18,2	405.915.227	17,6	97,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24.837.676	1,1	28.178.759	1,2	113,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.015.867.286	44,4	1.033.907.157	44,9	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.413.691	0,8	18.683.474	0,8	101,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	206.932.412	9,0	214.446.165	9,3	103,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	227.894.621	10,0	231.526.307	10,0	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	103.368.266	4,5	97.134.514	4,2	94,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.177.831	2,4	55.739.435	2,4	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	483.017.468	21,1	487.367.550	21,2	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	5.290.061	0,2	5.415.408	0,2	102,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	81.647.834	3,6	81.887.449	3,6	100,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.087.766	0,1	3.242.705	0,1	105,0
Sub - total (Acções)	90.025.660	3,9	90.545.562	3,9	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		30.100	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-50.665	(0,0)	-2.319.085	(0,1)	4.577,3
TOTAL	2.287.629.859	100,0	2.303.861.608	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	266.771	19,3	270.709	18,5	101,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.149.966	83,2	1.192.144	81,7	103,7
Sub - total (Acções)	1.149.966	83,2	1.192.144	81,7	103,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-33.893	(2,5)	-3.318	(0,2)	9,8
TOTAL	1.382.844	100,0	1.459.535	100,0	105,5

TOTAL FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.882.809	20,2	18.664.607	25,4	125,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	54.112.753	73,6	51.924.259	70,7	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.967.203	9,5	5.258.136	7,2	75,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.412.416	(3,3)	-2.410.166	(3,3)	99,9
TOTAL	73.550.349	100,0	73.436.835	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38.821.219	7,9	24.742.317	5,0	63,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.872.395	1,6	14.755.718	3,0	187,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.239.814	3,9	18.128.057	3,7	94,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.255.555	2,7	14.715.306	3,0	111,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	104.340.082	21,2	104.204.012	21,0	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	14.751.867	3,0	9.569.476	1,9	64,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	6.422.140	1,3	13.639.712	2,8	212,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	81.391.641	16,5	88.481.309	17,9	108,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	94.295.689	19,2	95.458.328	19,3	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	58.264.387	11,8	60.184.051	12,1	103,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.665.192	2,6	12.905.332	2,6	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	227.708.665	46,2	244.858.069	49,4	107,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.406.131	0,3	1.426.610	0,3	101,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	30.840.452	6,3	29.562.606	6,0	95,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.005.348	4,3	21.386.348	4,3	101,8
Sub - total (Acções)	53.251.931	10,8	52.375.563	10,6	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	439.476	0,1	-592.988	(0,1)	(134,9)
TOTAL	492.346.198	100,0	495.660.863	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	455	0,0	19.607	1,1	4.311,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.323	1,3	52.400	3,0	224,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.815.427	100,6	1.707.659	96,2	94,1
Sub - total (Acções)	1.815.427	100,6	1.707.659	96,2	94,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-35.019	(1,9)	-5.205	(0,3)	14,9
TOTAL	1.804.185	100,0	1.774.460	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.503.212	10,0	5.620.902	10,1	102,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.271.136	2,3	1.301.792	2,3	102,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.153.035	20,2	11.086.815	20,0	99,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	155.244	0,3	145.197	0,3	93,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	36.387.186	66,0	37.058.935	66,7	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	396.788	0,7	390.428	0,7	98,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	489.013	0,9	484.055	0,9	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	278.734	0,5	279.668	0,5	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	535.592	1,0	520.142	0,9	97,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.303.339	2,4	1.283.865	2,3	98,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.065.972	(1,9)	-1.326.010	(2,4)	124,4
TOTAL	55.103.966	100,0	55.561.924	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.308.372	10,8	1.401.866	11,7	107,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	57.723	0,5	59.160	0,5	102,5
- UP's OUTROS FUNDOS	10.784.061	88,9	10.494.028	87,9	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.232.864	10,2	1.073.586	9,0	87,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.551.197	78,7	9.420.443	78,9	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-18.567	(0,2)	-15.726	(0,1)	84,7
TOTAL	12.131.588	100,0	11.939.329	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	228.536.243	92,0	225.881.553	93,8	98,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20.100.546	8,1	15.800.361	6,6	78,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-287.303	(0,1)	-907.614	(0,4)	315,9
TOTAL	248.349.487	100,0	240.774.301	100,0	96,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	209.850.300	82,8	187.912.921	79,7	89,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.949.735	1,6	12.199.867	5,2	308,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	39.572.052	15,6	35.742.408	15,2	90,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-68.650	(0,0)	-58.452	(0,0)	85,1
TOTAL	253.303.436	100,0	235.796.743	100,0	93,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	696	0,0	4.286	0,0	615,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.768.560	16,1	1.900.376	17,1	107,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.373.742	12,5	1.393.673	12,5	101,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.738.926	61,3	6.745.217	60,6	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.104.895	10,1	1.079.724	9,7	97,7
TOTAL	10.986.819	100,0	11.123.276	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	471.954	6,0	493.245	6,3	104,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	938	0,0	940	0,0	100,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	176.009	2,2	176.038	2,3	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.375.900	43,1	2.934.157	37,7	86,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.506.676	32,0	2.576.640	33,1	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.410.297	18,0	1.635.203	21,0	115,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	391.018	5,0	390.748	5,0	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.901.856	88,1	6.755.253	86,9	97,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-104.004	(1,3)	-41.350	(0,5)	39,8
TOTAL	7.837.771	100,0	7.774.873	100,0	99,2

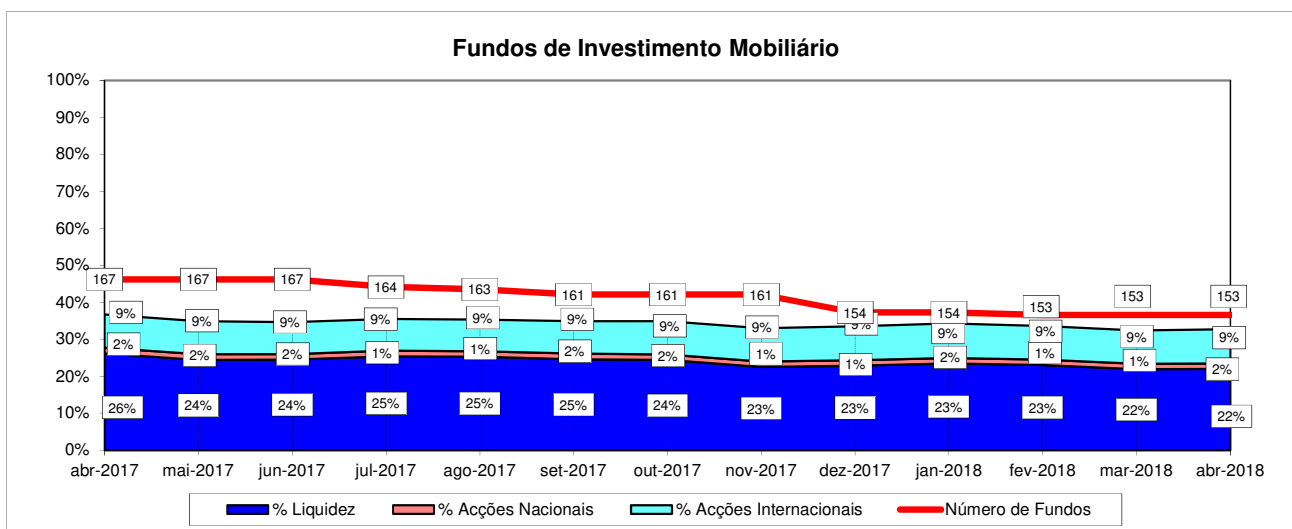
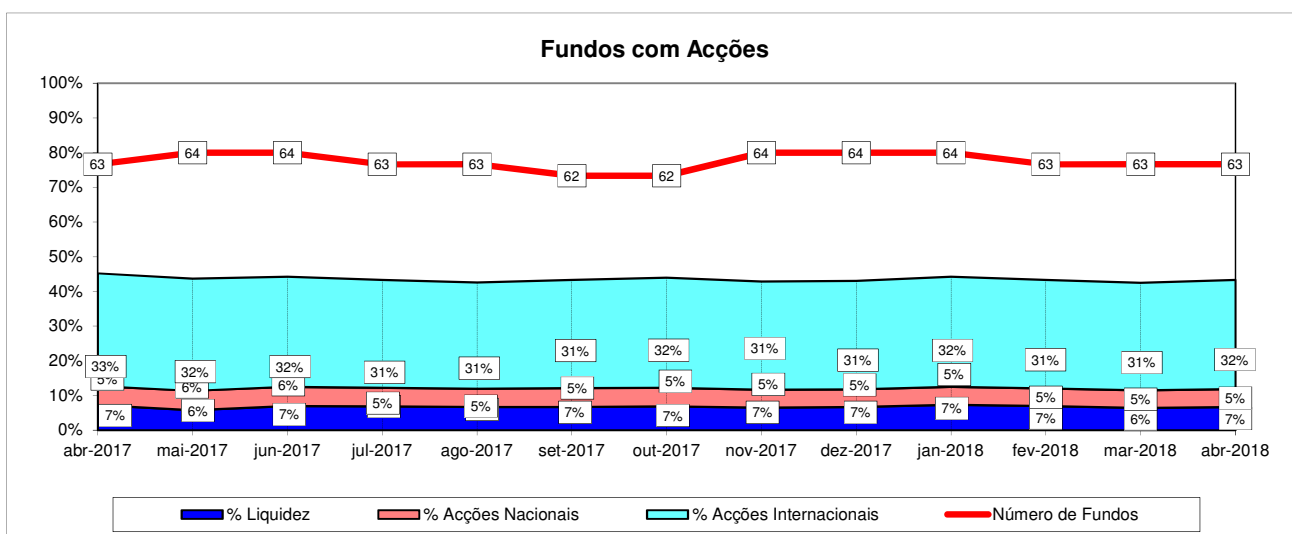
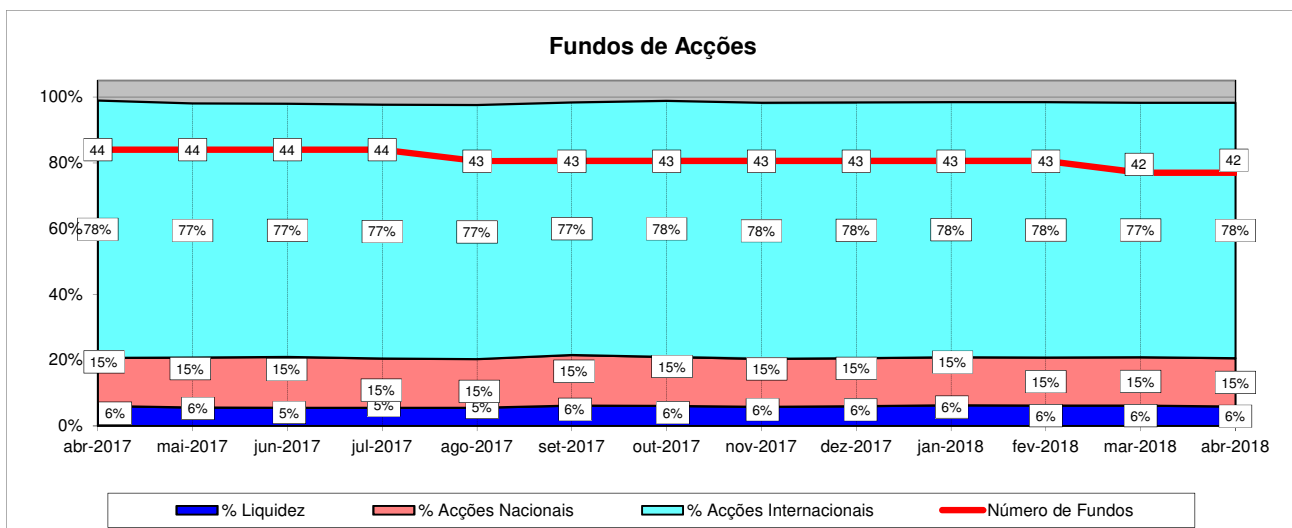
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.575.405	5,1	9.262.702	2,3	45,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.521.590	1,6	5.598.834	1,4	85,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.873	0,1	600.138	0,2	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105.032	0,0	102.609	0,0	97,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.293.128	1,3	5.268.618	1,3	99,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.981.582	0,5	1.980.617	0,5	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	17.786.749	4,4	17.889.044	4,5	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	343.712.226	85,7	353.587.170	88,5	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	14.364.170	3,6	12.432.840	3,1	86,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	354.409.514	88,3	366.292.610	91,7	103,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	75.394	0,0	75.375	0,0	100,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.353.089	2,1	8.329.047	2,1	99,7
Sub - total (Acções)	8.428.483	2,1	8.404.422	2,1	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.786.996	(0,9)	-3.178.654	(0,8)	83,9
TOTAL	401.218.072	100,0	399.515.502	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	466.246.637	47,1	430.597.083	44,7	92,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.643.269	1,0	8.913.503	0,9	92,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	24.827.164	2,5	28.776.404	3,0	115,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.153.035	1,1	11.086.815	1,1	99,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.528.986	0,2	1.538.869	0,2	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	76.064.270	7,7	72.903.951	7,6	95,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.135.714	0,7	7.135.645	0,7	100,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.293.128	0,5	5.268.618	0,5	99,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.846.495	0,6	5.398.830	0,6	92,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	20.572.159	2,1	20.745.351	2,2	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	356.442.176	36,0	366.236.544	38,0	102,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	15.988.052	1,6	13.897.173	1,4	86,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	372.165.906	37,6	383.752.170	39,8	103,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	75.394	0,0	75.375	0,0	100,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.168.516	1,0	10.036.706	1,0	98,7
Sub - total (Acções)	10.243.910	1,0	10.112.081	1,0	98,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.261.617	(0,4)	-4.453.288	(0,5)	104,5
TOTAL	990.735.325	100,0	964.260.407	100,0	97,3

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.200.801	46,0	19.502.680	40,8	87,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.206.998	8,7	6.258.816	13,1	148,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.184.691	27,3	13.186.400	27,6	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.464.751	17,5	8.700.168	18,2	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	192.568	0,4	193.181	0,4	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	192.568	0,4	193.181	0,4	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.518	0,0	15.719	0,0	165,2
TOTAL	48.259.326	100,0	47.856.963	100,0	99,2

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2018		abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.648.869.143	21,5	2.632.624.145	21,2	99,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	56.396.944	0,5	96.939.773	0,8	171,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	243.848.243	2,0	224.650.693	1,8	92,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	892.487.764	7,2	893.764.005	7,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	48.817.779	0,4	53.598.657	0,4	109,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.748.576.972	30,4	3.772.176.424	30,4	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	74.260.756	0,6	68.729.535	0,6	92,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	118.779.310	1,0	112.761.314	0,9	94,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.429.121.190	11,6	1.469.537.381	11,8	102,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.028.501.189	8,3	1.007.150.233	8,1	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	761.486.520	6,2	779.499.114	6,3	102,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	180.727.893	1,5	180.122.901	1,4	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.157.160.317	25,6	3.188.825.141	25,7	101,0
- ACÇÕES NACIONAIS	182.559.663	1,5	188.261.259	1,5	103,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	608.705.539	4,9	630.511.585	5,1	103,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	502.284.411	4,1	520.800.569	4,2	103,7
Sub - total (Acções)	1.293.549.613	10,5	1.339.573.413	10,8	103,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	129.146	0,0	67.926	0,0	52,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-749.769	(0,0)	-24.085.177	(0,2)	3.212,3
TOTAL	12.344.074.801	100,0	12.426.987.435	100,0	100,7

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Abril 2017 - Abril 2018)

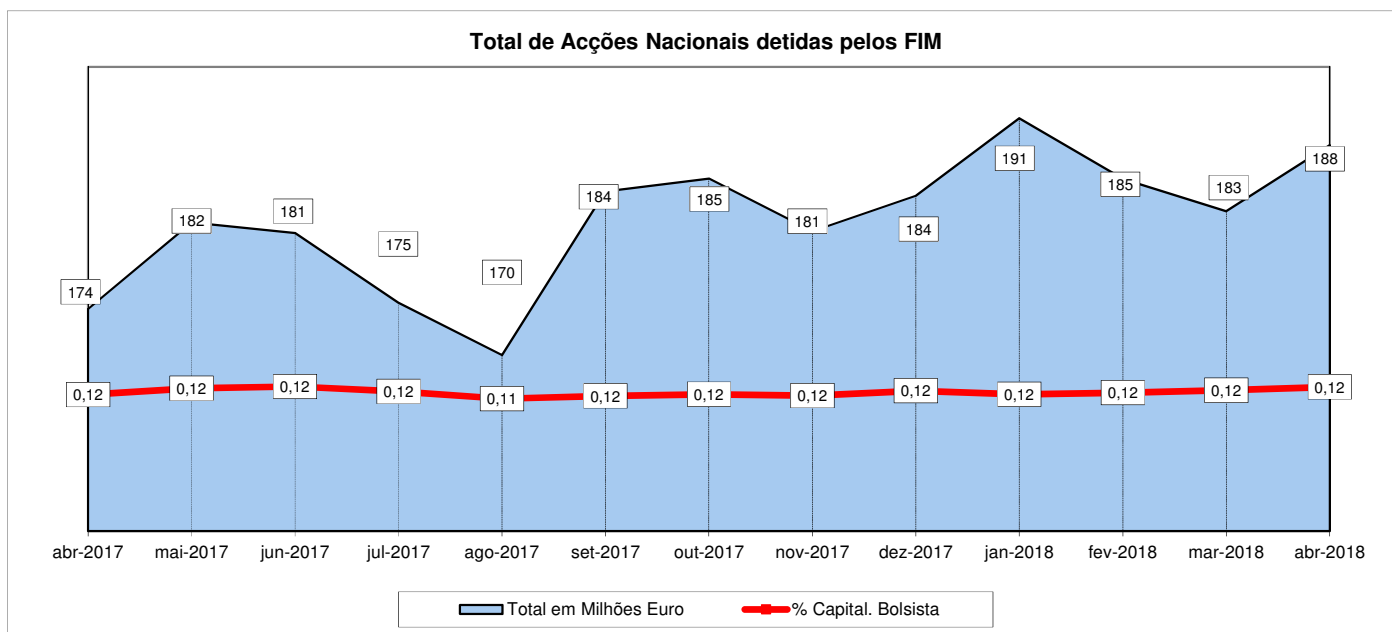


Nota:

- 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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2018				abril 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	7,72%	7.922.847	4.008.961	Cofina SGPS	7,53%	7.728.266	4.466.938
Novabase	5,80%	1.821.881	4.973.735	Novabase	5,80%	1.821.881	5.046.610
Impresa SGPS	5,71%	9.593.462	2.355.195	Impresa SGPS	5,71%	9.593.462	2.547.064
SONAE CAPITAL	3,77%	9.413.905	8.736.104	SONAE CAPITAL	3,77%	9.413.905	9.526.872
CTT - Correios de Portugal S	1,62%	2.424.022	7.582.341	CTT - Correios de Portugal S	1,65%	2.469.022	7.550.269
Ibersol SGPS	1,50%	450.636	5.069.655	Ibersol SGPS	1,54%	462.636	5.250.919
F. Ramada	1,27%	326.110	4.174.208	F. Ramada	1,27%	326.110	4.043.764
Sonae Indústria	1,25%	569.223	1.707.669	Sonae Indústria	1,21%	550.135	1.666.909
SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	846.147	SONAE SGPS	0,84%	16.702.798	18.840.756
SONAE SGPS	0,82%	16.420.087	17.979.995	SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	846.147
Altri, SGPS SA	0,71%	1.451.600	7.867.672	Altri, SGPS SA	0,68%	1.388.831	8.319.098
REN	0,67%	4.493.271	11.269.124	REN	0,67%	4.485.771	11.716.834
Corticeira Amorim	0,63%	831.510	8.647.704	Corticeira Amorim	0,59%	790.416	8.710.384
NOS SGPS	0,57%	2.938.925	14.077.451	NOS SGPS	0,57%	2.930.802	14.437.131
Mota-Engil SGPS	0,53%	1.257.410	4.111.731	Mota-Engil SGPS	0,55%	1.307.410	4.700.139
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.389.734	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.548.133
BCP	0,49%	74.024.744	20.134.730	BCP	0,50%	75.295.178	20.939.589
THE NAVIGATOR COMP	0,36%	2.569.617	12.303.326	THE NAVIGATOR COMP	0,36%	2.559.617	12.388.546
Estoril Sol SGPS	0,21%	25.142	301.704	Estoril Sol SGPS	0,18%	21.807	266.045
Galp Energia	0,14%	1.103.029	16.881.859	Jerónimo Martins SGPS	0,16%	1.016.000	14.772.640
TOTAL 20 +		139.725.068	156.419.045	TOTAL 20 +		140.951.694	159.584.788



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-04-2018) - 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 (%)	Investimento	REV (%)	F. Investim.	REV (%)	Tit. Particip.	REV (%)	Suíça 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	6.490,72	0 6	0,04	0 0	7.142,10	1 6	- - -	- - -	50.483,75	1 45	- - -	- - -	- - -	- - -	49.317,36	2 44	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(188,05)	1 (0)	113.245,92
BPI Gestão de Activos	666.922,79	23 22	36.468,25	38 1	422.180,22	47 14	47.757,63	89 2	1.209.142,65	32 40	57.114,07	83 2	21.817,60	12 1	362.182,83	11 12	29.303,94	16 1	151.075,08	24 5	57.814,26	11 2	30,10	44 0	(8.110,93)	34 (0)	3.053.698,50
Caixagest	1.242.599,68	43 30	8.233,72	8 0	118.609,21	13 3	- - -	- - -	1.140.185,40	30 28	- - -	- - -	69.372,65	39 2	948.337,37	30 23	24.241,85	13 1	178.465,47	28 4	375.853,64	72 9	- - -	- - -	(10.615,57)	44 (0)	4.095.283,43
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.556,13	1 37	1.998,41	2 5	11.668,26	1 28	1.393,67	3 3	2.410,58	0 6	6.745,22	10 16	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	1.928,94	(8) 5	41.701,22
GNB - SGFIM	49.975,23	2 14	5.951,83	6 2	107.153,38	12 30	669,71	1 0	85.846,37	2 24	390,43	1 0	6.534,49	4 2	12.169,38	0 3	23.593,95	13 7	42.388,14	7 12	23.339,20	4 7	36,93	54 0	(2.045,55)	8 (1)	356.003,48
IM Gestão de Ativos	567.665,83	20 25	922,40	1 0	57.252,14	6 3	- - -	- - -	733.173,24	19 33	- - -	- - -	52.976,89	29 2	676.937,70	21 30	28.222,22	15 1	95.352,32	15 4	19.412,27	4 1	- - -	- - -	418,21	(2) 0	2.232.333,23
Invest Gestão de Activos	2.976,45	0 7	225,30	0 1	2.790,30	0 7	616,80	1 2	18.642,45	0 47	1.434,51	2 4	- - -	- - -	4.579,74	0 12	2.218,53	1 6	6.251,04	1 16	117,02	0 0	0,90	1 0	(120,08)	0 (0)	39.732,96
LYNX Asset Managers	3.943,08	0 29	0,94	0 0	159,94	0 1	- - -	- - -	867,07	0 6	- - -	- - -	390,75	0 3	8.138,61	0 60	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(34,72)	0 (0)	13.465,66
Montepio Gestão de Activos	49.698,16	2 30	3,05	0 0	7.339,21	1 4	- - -	- - -	28.536,48	1 17	- - -	- - -	3.131,99	2 2	20.341,31	1 12	7.047,44	4 4	51.095,05	8 31	- - -	- - -	- - -	- - -	(1.641,65)	7 (1)	165.551,04
Optimize Investment Partners	5.431,08	0 4	410,72	0 0	9.837,38	1 8	3.160,84	6 3	8.300,68	0 7	3.045,30	4 3	16.316,99	9 14	55.899,22	2 46	- - -	- - -	14.204,45	2 12	3.565,11	1 3	- - -	- - -	586,45	(2) 0	120.758,21
Popular Gestão de Activos	18.382,85	1 10	57,89	0 0	11.550,39	1 7	- - -	- - -	25.423,58	1 14	- - -	- - -	- - -	- - -	115.363,57	4 65	47,75	0 0	6.954,63	1 4	- - -	- - -	- - -	- - -	(1.649,45)	7 (1)	176.131,21
Profile - S.G.F.I.M.	227,49	0 55	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	162,08	0 39	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	24,48	(0) 6	414,04
Santander Asset Management	227.405,35	8 11	42.667,21	44 2	138.081,47	15 7	- - -	- - -	469.164,18	12 23	- - -	- - -	9.581,57	5 0	935.395,96	29 46	73.585,59	39 4	84.725,40	13 4	40.699,07	8 2	- - -	- - -	(2.637,26)	11 (0)	2.018.668,53
	2.857.274,84	100 23	96.939,77	100 1	893.764,01	100 7	53.598,66	100 0	3.772.176,42	100 30	68.729,54	100 1	180.122,90	100 1	3.188.825,14	100 26	188.261,26	100 2	630.511,58	100 5	520.800,57	100 4	67,93	100 0	-24.085,18	100 0	12.426.987,43

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Abril de 2018)

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	94,48	5,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	95.710,5	91,89	1	1.823,2	2.708,4	(885,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	8.442,9	8,11	2	214,3	153,8	60,5	

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 Liquidez	52,87	40,77	6,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	607.346,8	21,47	2	17.558,3	16.115,7	1.442,6	
Caixagest	Caixagest Liquidez	64,64	31,79	3,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	1.777.596,8	62,85	1	39.383,7	51.783,2	(12.399,5)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria*	48,63	7,73	43,72	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	25.702,3	0,91	7	47,9	411,0	(363,1)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	48,91	48,65	2,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	27.870,8	-	-	1.027,8	813,3	214,5	
IMGA Liquidez	IMGA Liquidez	52,94	43,62	3,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	80.724,0	3,84	4	532,4	6.897,4	(6.365,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	49,62	48,14	2,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	42.581,8	1,51	6	2.254,9	2.259,9	(5,1)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	24,44	54,13	21,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	46.969,9	1,66	5	1.651,4	2.142,7	(491,4)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	43,63	52,39	4,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	219.460,3	7,76	3	15.245,0	24.404,6	(9.159,5)	

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 (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	2,98	96,85	0,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	291.513,2	27,22	2	1.400,9	4.810,8	(3.409,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	18,12	78,56	3,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	323.992,4	-	-	13.451,0	7.944,1	5.506,8	
IMGA Euro Taxa Variável	IMGA Euro Taxa Variável	18,22	77,56	5,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	210.284,6	49,88	1	15.168,9	4.588,0	10.581,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,46	62,71	8,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	8.853,6	0,83	4	210,8	63,2	147,6	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	11,19	80,63	8,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	236.476,7	22,08	3	7.088,0	3.793,9	3.294,0	

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	2,58	-	98,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,39)	29.897,2	-	-	413,2	1.782,1	(1.368,9)	
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0,52	96,48	2,45	0,08	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	17.561,0	7,95	4	121,1	440,1	(318,9)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	7,04	12,20	82,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,47)	43.229,6	-	-	1.094,4	1.196,2	(101,8)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Mais	9,76	87,94	2,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,21	252.137,6	49,50	1	9.800,1	2.746,1	7.054,0	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	3,35	-	97,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,09)	50.674,2	-	-	2.917,6	1.342,3	1.575,3	
GNB - SGFIM	NB Capital Plus (1)	11,88	63,82	23,85	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	61.573,6	18,81	2	1.923,2	2.965,3	(1.042,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	10,85	6,70	82,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,43	3.229,3	-	-	198,2	27,2	171,0	
IMGA Rendimento Mais*	IMGA Rendimento Mais*	12,36	81,03	6,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	33.842,6	-	-	2.422,0	54,2	2.367,8	
IMGA Iberia Fixed Income	IMGA Iberia Fixed Income	13,77	68,56	17,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	3.078,6	-	-	20,1	11,9	8,1	
IMGA Rendimento Semestral	IMGA Rendimento Semestral	14,73	78,11	6,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,71	46.051,5	14,45	3	994,5	492,8	501,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	22,20	10,84	64,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,84)	7.710,9	1,29	6	465,5	41,7	423,7	
Popular Gestão de Activos	Popular Euro Obrigações	17,01	-	83,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	1.753,5	0,29	7	-	17,3	(17,3)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	15,45	17,65	64,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,46	45.967,6	7,70	5	2.986,1	673,7	2.312,4	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,15	70,33	4,84	0,06	18,76	4,41	-	-	-	-	-	-	-	0,44	163.284,5	87,56	1	949,5	1.347,5	(398,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	14,98	26,63	3,65	0,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,36)	12.147,2	6,51	2	598,7	82,9	515,9	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	5,29	38,69	14,90	0,54	22,93	17,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	11.060,3	5,93	3	183,6	180,1	3,5	

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 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² 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	11,18	-	-	-	-	-	72,67	-	-	11,39	-	-	-	4,76	30.776,2	14,99	3	176,7	345,6	(168,9)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	22,76	-	-	-	-	-	74,86	-	-	-	-	-	2,38	31.620,7	15,40	2	151,4	634,2	(482,9)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	12,51	-	-	-	-	-	85,82	-	-	-	-	2,52	(0,85)	26.352,7	12,84	5	119,6	97,2	22,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	4,94	5,29	-	-	-	-	78,55	-	-	-	-	9,55	1,68	28.523,7	13,89	4	53,5	165,6	(112,1)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	17,53	-	-	0,00	-	-	82,24	0,67	-	-	-	-	(0,44)	88.016,3	42,87	1	603,1	1.070,1	(467,0)		

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 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² 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	4,13	-	-	-	-	-	44,20	52,15	-	-	-	-	(0,47)	5.907,2	32,86	2	32,3	75,8	(43,5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	1,91	-	-	-	-	-	24,48	73,47	-	-	-	-	0,14	2.152,8	11,97	4	1,3	2,2	(0,9)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	6,62	-	-	-	-	-	22,02	71,38	-	-	-	-	0,01	7.711,8	42,90	1	117,0	5,0	112,0		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	0,88	-	-	-	-	-	38,10	64,58	-	-	-	-	(3,57)	2.205,6	12,27	3	5,3	42,0	(36,7)		

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 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² 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	1,58	-	-	1,00	-	-	0,29	97,62	-	-	-	-	(0,49)	45.656,4	21,36	2	182,7	486,1	(303,4)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,47	-	-	0,03	-	-	-	96,89	-	-	-	-	(0,39)	13.336,7	21,36	2	22,9	275,2	(252,3)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	3,47	-	-	0,03	-	-	0,74	95,51	0,26	-	-	-	0,26	31.299,8	11,33	4	353,7	549,4	(195,7)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	4,75	-	-	1,41	-	-	2,47	89,60	-	-	-	-	0,03	26.346,9	9,54	5	156,8	503,5	(346,7)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	0,81	-	-	0,76	-	-	1,79	97,51	-	-	-	-	(0,88)	5.949,7	-	-	17,1	339,8	(322,7)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurocarteira	1,65	-	-	0,00	-	-	1,59	97,05	-	-	-	-	(0,30)	30.961,4	13,37	3	3,6	145,4	(141,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	1,67	-	-	-	-	-	35,80	62,27	-	-	-	-	0,25	12.119,3	-	-	23,3	14,7	8,6		
	Montepio Acções Europa	6,05	-	-	-	-	-	5,16	88,76	-	-	-	-	0,03	11.165,1	8,43	6	261,8	38,9	222,9		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	0,56	-	0,00	-	-	-	0,69	99,87	-	-	-	-	(1,12)	6.963,4	2,52	7	10,3	128,7	(118,4)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	9,30	-	-	0,28	-	-	-	91,12	-	-	-	-	(0,70)	92.336,7	33,44	1	971,8	1.224,1	(252,3)		

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 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1,12	-	-	2,89	-	-	-	-	96,74	-	-	-	-	(0,75)	17.142,0	9,84	3	203,4	661,6	(458,2)	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,07	-	-	1,45	-	-	-	97,63	-	-	-	-	(0,14)	101.014,8	57,98	1	226,4	474,8	(248,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	0,32	-	-	0,47	-	-	-	99,76	-	-	-	-	(0,55)	6.960,6	4,00	4	3,7	77,5	(73,8)		
Santander Asset Management	Santander Acções América	2,11	-	-	9,17	-	-	-	82,90	-	-	-	-	(1,17)	49.097,1	28,18	2	477,5	573,3	(95,7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² 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	IMGA Eurofinanceiras	2,45	-	-	0,01	-	-	0,84	98,11	-	-	-	-	(1,41)	18.217,7	37,58	2	125,9	171,9	(46,0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	2,44	-	-	-	-	-	6,20	91,13	-	-	-	-	0,24	3.973,8	-	-	54,4	60,6	(6,2)		
	Montepio Euro Financial Services	3,52	-	-	-	-	-	2,78	93,45	-	-	-	-	0,25	3.202,0	-	-	6,8	4,4	2,4		
	Montepio Euro Helthcare	5,59	-	-	-	-	-	-	102,68	-	-	-	-	(8,27)	8.207,3	-	-	8,5	24,5	(16,0)		
	Montepio Euro Telcos	2,76	-	-	-	-	-	4,53	92,87	-	-	-	-	(0,15)	5.257,7	-	-	6,1	7,9	(1,8)		
	Montepio Euro Utilities	1,42	-	-	-	-	-	5,74	92,73	-	-	-	-	0,11	9.617,1	62,42	1	42,3	79,5	(37,2)		

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 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	9,04	-	-	6,86	-	-	-	-	87,44	-	-	-	(3,33)	4.955,8	-	-	22,4	52,9	(30,5)		
	BPI Reestruturações	0,34	-	-	8,53	-	-	-	33,26	48,40	-	-	-	(0,12)	25.412,7	-	-	63,2	173,0	(109,8)		
	BPI Asia Pacifico	-	-	-	5,91	-	-	-	-	59,16	-	-	-	(3,74)	5.200,2	7,16	3	19,9	653,7	(633,9)		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	2,37	-	-	0,09	-	-	-	10,61	85,08	-	-	-	(1,54)	23.859,9	-	-	136,2	157,1	(20,8)		
	Caixagest Acções Japão	1,96	-	-	0,81	-	-	-	-	99,19	-	-	-	(1,96)	22.499,8	-	-	77,4	80,4	(3,0)		
	Caixagest Acções Oriente	2,85	-	-	0,04	-	-	-	-	98,15	-	-	-	(1,03)	18.324,1	-	-	124,9	119,0	5,9		
	Caixagest Acções Líderes Globais	1,64	-	-	0,07	-	-	-	35,48	63,01	-	-	-	(0,21)	331.778,6	79,86	1	6.102,1	3.610,1	2.492,0		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,00	-	-	3,15	-	-	-	16,51	67,00	-	-	6,79	(2,92)	13.703,3	-	-	59,1	103,8	(44,7)		
	NB Momentum (1)	6,47	-	-	4,85	-	-	-	48,13	41,25	-	-	-	(0,78)	34.323,8	9,67	2	157,1	210,9	(53,9)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,11	-	-	0,94	-	-	0,88	23,85	56,84	-	-	-	(0,29)	11.590,9	-	-	107,2	65,5	41,7		
	IMGA Mercados Emergentes	0,84	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	2.695,2	2,88	4	11,9	23,6	(11,7)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	2,25	-	-	0,05	-	-	4,59	86,89	-	-	-	-	(2,88)	2.080,3	0,42	5	19,4	94,3	(74,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			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 (%)								
Caixaigest	Caixaigest Inv. Socialmente Responsável	2,35	61,18	1,49	0,08	-	-	0,42	34,55	-	-	-	-	-	(0,06)	81.951,6	1,870,3	1,870,3	1.870,3	468,4	1.401,9	
	Caixaigest Seleção Global Moderado	4,49	-	-	0,09	-	-	-	-	-	63,04	29,74	2,16	-	0,48	405.843,6	12.752,5	12.752,5	4.720,0	8.032,6	8.032,6	
	Caixaigest Seleção Global Defensivo (1)	4,91	-	-	0,11	-	-	-	-	-	83,39	10,27	0,86	-	0,47	177.284,7	8.151,1	8.151,1	1.995,4	6.155,7	6.155,7	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento*	62,61	8,70	8,85	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,96	4.875,6	0,23	6	51,0	88,5	(37,5)	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora*	11,81	17,87	1,84	0,02	-	-	0,39	3,09	0,46	-	-	-	-	0,29	487.009,9	23,25	3	9.345,4	5.140,0	4.205,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5,63	-	-	-	-	-	-	-	-	53,85	29,44	13,35	-	(2,27)	4.943,1	0,24	5	27,0	61,4	(34,4)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	2,81	-	-	-	-	-	-	-	-	71,31	1,06	24,91	-	(0,08)	5.433,2	-	-	3,0	66,4	(63,4)	
	Popular Global 25	7,73	-	-	0,11	-	-	-	-	-	66,97	26,23	-	-	(1,04)	50.770,0	2,68	4	755,7	958,0	(202,2)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	2,70	-	-	3,61	-	-	-	-	-	10,21	63,39	4,12	15,97	-	(0,00)	81.229,4	-	-	50,0	1.849,3	(1.799,3)
	Santander Private Moderado	3,62	-	-	3,93	-	-	-	-	-	8,73	43,65	22,84	17,28	-	(0,05)	176.850,6	-	-	670,0	2.294,0	(2.294,0)
	Santander Select Defensivo (1)	1,55	-	-	3,46	-	-	-	-	-	12,25	61,71	4,07	16,99	-	(0,03)	272.679,3	-	-	3.680,8	2.420,0	1.260,7
	Santander Select Moderado (1)	4,77	-	-	3,66	-	-	-	-	-	8,23	43,21	23,03	17,15	-	(0,06)	345.569,6	41,84	1	4.013,5	2.953,1	1.060,4

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Seleção	9,37	-	-	0,00	-	-	-	-	-	24,31	51,84	14,80	-	(0,32)	10.781,1	-	-	66,6	82,8	(16,2)	
	BPI Universal	4,44	-	-	1,33	-	-	-	-	-	2,75	43,49	41,63	5,91	-	11.538,7	6,08	5	355,0	124,7	230,4	
Caixaigest	Caixaigest Seleção Global Dinâmico	3,89	-	-	0,14	-	-	-	-	-	41,92	49,61	3,88	-	0,57	85.087,8	23,18	3	2.592,5	1.244,0	1.348,5	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada*	4,92	-	1,00	0,22	-	-	0,59	5,27	0,94	-	32,03	45,55	8,76	-	102.854,4	28,02	2	1.386,5	1.136,0	250,5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	7,84	35,29	13,17	0,02	-	-	1,53	33,46	-	-	2,37	6,57	-	(0,25)	4.673,6	-	-	12,5	78,3	(65,8)	
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,98	53,44	1,77	-	4.593,1	2,52	6	25,5	27,0	(1,5)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	4,46	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	42,68	54,48	-	-	43.086,7	11,74	4	444,3	911,9	(467,5)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	6,25	-	-	4,22	-	-	-	-	-	2,53	21,17	51,75	14,28	-	(0,19)	18.546,6	-	-	-	205,6	(205,6)
	Santander Select Dinâmico	4,32	-	-	3,99	-	-	-	-	-	4,64	20,95	51,91	14,33	-	85.857,4	28,45	1	983,4	631,4	352,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Alocação Dinâmica*	3,53	-	-	0,35	-	-	0,34	5,73	1,96	-	5,99	74,58	6,83	-	39.986,1	54,22	1	339,1	324,9	14,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,61	-	-	(2,95)	6.102,7	-	-	15,5	81,1	(65,7)	
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	2,45	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	97,69	-	-	(0,16)	6.505,5	17,10	3	105,2	26,5	78,7	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	2,68	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	17,08	81,72	-	-	21.154,5	28,68	2	146,5	343,2	(196,7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			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 (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 20	5,14	45,69	5,50	0,00	-	-	-	-	-	-	28,27	15,62	-	(0,22)	29.196,4	-	-	1.343,1	424,6	918,5	
	Bankinter PPR 35	5,18	34,71	4,60	-	-	-	-	-	-	-	25,01	30,65	-	(0,15)	16.614,0	-	-	1.221,0	76,1	1.144,9	
	Bankinter PPR Acções 55	4,31	18,64	4,11	-	-	-	-	-	-	-	22,53	50,58	-	(0,17)	21.786,9	-	-	1.356,9	20,2	1.336,7	
	Bankinter PPR Obrigações	6,95	58,85	9,12	-	-	-	-	-	-	-	25,23	-	-	(0,16)	37.471,3	-	-	50,1	192,6	(142,4)	
	Bankinter Rendimento PPR	7,17	64,37	5,57	-	-	-	-	-	-	-	22,94	-	-	(0,05)	8.177,3	4,92	4	128,9	20,4	108,4	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	6,63	27,69	7,88	5,13	1,45	8,47	1,28	17,60	1,03	-	2,81	17,47	4,30	0,02	120.894,9	-	-	662,5	955,6	(293,1)	
	BPI Reforma Investimento PPR	0,95	37,56	32,14	0,15	0,55	2,84	0,29	8,10	0,00	-	2,13	11,26	4,15	-	(0,11)	574.993,5	-	-	2.527,8	4.032,9	(1.505,1)
	BPI Reforma Segura PPR	10,23	65,75	19,09	1,65	1,63	-	-	-	-	-	2,22	-	-	(0,57)	756.092,1	63,02	1	4.067,7	7.385,3	(3.317,6)	
GNB - SGFIM	NB PPR	8,87	-	79,29	1,66	-	0,69	-	-	-	-	-	8,44	-	-	106.162,5	0,71	7	240,6	22,2	218,4	
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR Acções	5,10	-	1,00	0,24	-	-	0,59	5,28	0,94	-	31,77	45,60	8,82	-	19.430,6	-	-	150,6	20,0	130,6	
	IMGA Poupança PPR	10,57	16,49	2,71	0,02	-	-	0,40	3,16	0,44	-	29,98	23,35	12,22	-	388.505,7	17,71	2	4.036,3	4.083,2	(46,9)	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7,70	58,22	8,71	0,70	4,48	1,93	1,62	2,33	0,37	-	-	14,29	0,01	-	32.021,1	1,39	6	1.432,0	80,4	1.351,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	4,48	5,37	10,78	0,03	-	-	-	-	-	-	33,47	28,51	16,28	-	23.203,2	-	-	113,2	399,2	(286,0)	
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	1,34	10,48	9,77	0,12	-	2,62	-	-	-	-	40,92	14,41	18,41	-	20.104,2	-	-	47,1	129,4	(82,4)	
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	5,89	7,74	14,86	0,05	-	4,02	-	-	-	-	50,59	4,13	10,96	-	8.623,6	2,25	5	3.120,1	2.603,9	516,2	
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	8,93	84,64	3,02	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,77	-	172.586,6	-	-	3.567,2	930,6	2.636,6	
	Santander Poupança Valorização FPR	5,90	7,02	39,24	2,86	-	-	0,01	-	-	-	18,03	16,61	9,82	-	57.737,6	10,00	3	384,4	276,2	108,2	

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			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 (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	18,55	-	-	-	-	-	81,68	-	-	-	-	-	-	(0,23)	1.459,5	100,00	1	31,0	1,0	30,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	3,07	2,54	-	1,43	-	-	0,46	-	-	-	-	78,64	11,92	-	1,95	3.967,3	-	-	45,8	194,5	(148,7)
	BPI Brasil	0,34	-	-	3,40	0,46	31,61	-	-	64,28	-	-	-	-	-	(0,09)	26.973,7	-	-	14,9	183,7	(168,8)
	BPI Dinâmico	3,57	16,29	-	3,61	1,78	-	-	-	-	-	-	39,75	14,56	0,85	36.165,8	-	-	574,2	265,5	308,6	
	BPI Global	9,53	32,86	10,86	4,56	1,55	9,62	1,66	24,92	0,85	-	2,23	1,81	1,06	(1,52)	56.687,2	-	-	78,3	641,6	(563,3)	
	BPI Moderado	3,82	22,85	-	3,09	2,89	-	-	-	-	-	-	18,81	18,59	0,17	256.338,9	76,69	1	3.376,4	2.681,9	694,5	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	8,17	37,75	20,23	3,51	-	0,91	0,72	-	-	-	9,60	12,58	6,82	(0,30)	45.311,8	9,14	3	174,2	422,2	(248,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	13,59	-	-	1,85	-	-	-	-	-	-	29,81	51,81	3,13	(0,20)	1.115,2	-	-	-	24,5	(24,5)	
	IMGA Dedicado Valorização *	5,62	-	-	3,26	-	-	-	-	-	-	6,42	82,82	2,04	(0,16)	311,4	-	-	-	-	-	
	IMGA Flexível *	10,42	35,48	3,29	0,32	-	-	1,27	11,16	-	-	21,63	18,21	-	(1,77)	11.022,6	2,51	4	164,9	569,0	(404,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	8,33	-	10,06	2,54	2,80	2,66	-	66,97	-	-	-	7,08	-	(0,45)	12.129,2	-	-	180,6	55,8	124,8	
	Optimize Investimento Activo	8,50	-	9,33	0,06	1,30	-	-	46,50	27,26	-	-	7,65	-	(0,59)	13.078,9	-	-	200,9	51,6	149,3	
	Optimize Seleção Agressiva	4,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,69	71,89	9,34	(0,11)	6.514,8	-	-	119,8	47,0	72,8	
	Optimize Seleção Base	2,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,61	53,78	9,45	(0,21)	22.565,7	-	-	91,9	84,3	7,6	
	Optimize Seleção Defensiva	2,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,69	43,14	9,46	(0,11)	3.478,2	11,65	2	12,8	35,1	(22,3)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² 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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	53,05	17,76	29,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	44.693,7	93,39	1	731,2	1.182,6	(451,4)	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	64,84	24,17	5,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,11	-	3.163,3	6,61	2	92,6	45,2	47,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	31,79	-	70,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,80)	25.818,4	-	-	-	24,4	(24,4)	
	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	21,96	11,04	71,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,09)	47.618,4	100,00	1	-	28,6	(28,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² 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 Brasil Valor - F.I.A.	1,10	-	-	2,95	-	-	-	-	96,24	-	-	-	-	(0,29)	1.774,5	100,00	1	15,6	21,8	(6,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² 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 (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	1,55	82,02	17,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	18.960,9	34,13	2	107,0	372,0	(265,0)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	14,55	58,76	21,10	3,56	1,07	0,40	-	-	-	-	1,32	0,76	1,42	(2,94)	36.601,1	65,87	1	793,7	226,4	567,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ 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 ² 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 (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	2,74	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	97,40	-	(0,15)	10.578,8	88,60	1	5,0	19,4	(14,4)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	81,71	-	-	4,27	-	-	-	-	-	-	-	-	13,98	-	0,03	1.360,5	11,40	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	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 Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	227.458,7	94,47	1	1.980,6	9.130,7	(7.150,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	13.315,6	5,53	2	208,0	579,0	(371,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	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 (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	84,87	15,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	235.796,7	100,00	1	204,5	17.707,5	(17.503,0)	

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 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 (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.*	0,04	-	-	17,08	60,64	12,53	-	-	-	-	-	-	-	-	9,71	11.123,3	100,00	1	-	1,2	(1,2)

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 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 (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	7,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,92	10,39	5,14	-	(0,95)	2.317,3	29,80	2	2,0	46,8	(44,8)
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	10,67	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	19,13	38,68	31,93	-	(0,43)	2.282,0	-	-	-	-	-
	LYNX Valor - F.I.A.	7,93	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	21,79	45,76	24,80	-	(0,30)	3.175,6	70,20	1	-	75,5	(75,5)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	54,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,15	-	5,91	414,0	0,10	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	1,30	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-	-	-	27,30	-	(0,20)	3.555,4	0,89	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1,70	-	-	0,01	-	-	-	-	-	1,83	-	-	101,87	-	(5,41)	9.040,1	-	-	5,0	115,0	(110,0)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,70	-	-	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	92,30	-	0,44	179.239,4	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,30	-	-	0,90	-	-	-	-	-	2,12	-	-	95,90	-	(2,22)	105.424,7	-	-	42,3	-	42,3
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,16	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00	-	(0,16)	3.330,2	-	-	-	46,1	(46,1)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3,52	-	-	2,50	-	-	-	-	-	1,03	-	-	76,86	-	(1,21)	93.666,9	97,79	1	44,5	-	44,5
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	28,83	2,12	-	-	-	-	-	-	-	-	40,88	-	28,38	-	(0,21)	4.844,8	1,21	2	-	18,0	(18,0)

* - 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.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.04.2018

<i>Nome F.I.M.</i>	<i>Classificação</i>	<i>TOTAL Carteira (Euros)</i>	<i>Rank</i>
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.777.596.786	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	756.092.083	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	607.346.780	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	574.993.480	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	487.009.874	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	405.843.576	6
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	388.505.726	7
Santander Select Moderado (1)	F.Multi-Activos Defensivos	345.569.579	8
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	331.778.572	9
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	323.992.392	10
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	291.513.229	11
Santander Select Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	272.679.265	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	256.338.943	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	252.137.615	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	236.476.707	15
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	235.796.743	16
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	227.458.653	17
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	219.460.279	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	210.284.562	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	179.239.399	20
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	177.284.660	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	176.850.551	22
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	172.586.631	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	163.284.478	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	120.894.890	25
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	105.424.704	26
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	102.854.445	27
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	101.014.782	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	95.710.472	29
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	93.666.938	30
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	92.336.655	31
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	88.016.345	32
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	85.857.374	33
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	85.087.777	34
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	81.951.581	35
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	81.229.419	36
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	80.723.959	37
NB Capital Plus (1)	F. Obrigações Euro	61.573.601	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	57.737.555	39
BPI Global	Fundo Flexível	56.687.238	40
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	50.770.049	41
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	50.674.186	42
Santander Acções América	F.Acções América Norte	49.097.059	43
Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	47.618.393	44
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	46.969.920	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	46.051.493	46
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	45.967.571	47
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	45.656.425	48
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	45.311.767	49
NB Monetário	Outros Fundos	44.693.663	50
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	43.229.575	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	43.086.682	52
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	42.581.774	53
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	39.986.050	54
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	37.471.281	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	36.601.057	56
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	36.165.771	57
NB Momentum (1)	F.Acções Internacionais	34.323.796	58
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	33.842.636	59
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	32.021.140	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	31.620.657	61
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	31.299.845	62
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.961.437	63
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	30.776.250	64
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	29.897.152	65
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	29.196.440	66
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	28.523.664	67
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	27.870.773	68
BPI Brasil	Fundo Flexível	26.973.745	69
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	26.352.704	70
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.346.905	71
Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	25.818.442	72
EuroBic Tesouraria*	F.Curto Prazo Euro	25.702.339	73
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	25.412.714	74

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Ações Emergentes	F.Ações Internacionais	23.859.891	75
Optimize Capital Reforma PPR Ações	Fundos PPR	23.203.209	76
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	22.565.737	77
Caixagest Ações Japão	F.Ações Internacionais	22.499.786	78
Bankinter PPR Ações 55	Fundos PPR	21.786.892	79
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	21.154.457	80
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	20.104.245	81
IMGA Investimento PPR Ações	Fundos PPR	19.430.560	82
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	18.960.867	83
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.546.634	84
Caixagest Ações Oriente	F.Ações Internacionais	18.324.138	85
IMGA Eurofinanceiras	F.Ações Sectoriais	18.217.725	86
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	17.561.031	87
BPI América	F.Ações América Norte	17.141.952	88
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	16.614.018	89
NB PPR	Fundos PPR	16.422.533	90
NB Mercados Emergentes	F.Ações Internacionais	13.703.272	91
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	13.336.737	92
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	13.315.648	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13.078.913	94
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	12.147.164	95
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	12.129.192	96
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12.119.265	97
IMGA Global Equities Selection	F.Ações Internacionais	11.590.947	98
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	11.538.730	99
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.165.134	100
EuroBic Brasil - F.I.A.*	F.I.A. Multi-Activos	11.123.276	101
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	11.060.255	102
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	11.022.562	103
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.781.113	104
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	10.578.789	105
Montepio Euro Utilities	F.Ações Sectoriais	9.617.051	106
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	9.040.086	107
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.853.632	108
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.623.634	109
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.442.865	110
Montepio Euro Helthcare	F.Ações Sectoriais	8.207.335	111
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	8.177.290	112
Invest Ibéria	F.Ações Ibéricas	7.711.821	113
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.710.894	114
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.963.382	115
IMGA Ações América	F.Ações América Norte	6.960.579	116
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.514.829	117
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.505.492	118
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6.102.687	119
IMGA Ações Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.949.728	120
BPI Ibéria	F.Ações Ibéricas	5.907.222	121
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	5.433.247	122
Montepio Euro Telcos	F.Ações Sectoriais	5.257.745	123
BPI Ásia Pacífico	F.Ações Internacionais	5.200.191	124
BPI África	F.Ações Internacionais	4.955.756	125
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.943.070	126
EuroBic Investimento*	F.Multi-Activos Defensivos	4.875.604	127
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.844.782	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.673.649	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.593.094	130
Montepio Euro Energy	F.Ações Sectoriais	3.973.769	131
BPI Agressivo	Fundo Flexível	3.967.330	132
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.555.378	133
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.478.195	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.330.175	135
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.229.255	136
Montepio Euro Financial Services	F.Ações Sectoriais	3.202.029	137
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	3.175.595	138
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	3.163.301	139
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	3.078.560	140
IMGA Mercados Emergentes	F.Ações Internacionais	2.695.224	141
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	2.317.292	142
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.281.986	143
Montepio Capital	F.Ações Ibéricas	2.205.587	144
IMGA Iberia Equities	F.Ações Ibéricas	2.152.766	145
Montepio Ações Internacionais	F.Ações Internacionais	2.080.316	146
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Ações	1.774.460	147
Popular Euro Obrigações	F. Obrigações Euro	1.753.472	148
Santander PPA	F.PPA	1.459.535	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.360.539	150
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.115.193	151
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	414.040	152
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	311.450	153
TOTAL		12.426.987.435	

* - 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.

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
EuroBIC Brasil - F.I.A.	Banco BIC Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	F.I.A. Multi-Activos
EuroBIC Investimento	Banco BIC Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	F. Multi-Activos Defensivos
EuroBIC Tesouraria	Banco BIC Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	F. Curto Prazo Euro
IMGA Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
IMGA Alternativo - FIA Flexível	CA Alternativo - FIA Flexível	IM Gestão de Ativos	F.I.A. Flexíveis
IMGA Dedicado Acumulação	CA Dedicado Acumulação	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Dedicado Valorização	CA Dedicado Valorização	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Conservadora	IMGA Prestige Conservador	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Prestige Valorização	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Agressivos
IMGA Alocação Moderada	IMGA Prestige Moderado	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
IMGA Dívida Pública Europeia	IMGA Global Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Rendimento Mais	IMGA High Yield Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Fundos de Curto Prazo Euro	Caixagest Liquidez	Caixa Fundo Monetário - F.I.A.	Caixagest Liquidez	16-01-2017
F. Obrigações Taxa Indexada Euro	Caixagest Obrigações	Caixagest Curto Prazo	Caixagest Obrigações	18-12-2017
F. Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo	Caixa Estratégia Equilibrada	Caixagest Selecção Global Defensivo	18-12-2017

GNB - SGFIM				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
FIA de Curto Prazo / Fundo do Mercado Monetário	NB Liquidez - FIA	NB Rendimento - FIA	NB Monetário	02-02-2017
F. Acções da América do Norte / Outros F. Acções Internacionais	NB Momentum	NB Acções América	NB Momentum	20-07-2017
F. Curto Prazo Euro / F. Obrigações de Taxa Indexada Euro / F. Obrigações Euro	NB Tesouraria Ativa	NB Renda Mensal NB Capitalização	NB Capital Plus	19-07-2017

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Multiactivos 0-30	Santander Select Defensivo	17-09-2017
F. Multi-Activos Defensivos / Outros Fundos / F. Flexíveis	Santander Select Moderado	Santander Global Santander Multiactivos 20-60	Santander Select Moderado	17-09-2017