



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Janeiro 2019

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	22
1.4.1 Acções versus Liquidez	22
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	23
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	24
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	25
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
3. Anexos	32
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	32
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	32

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro 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** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.

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

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

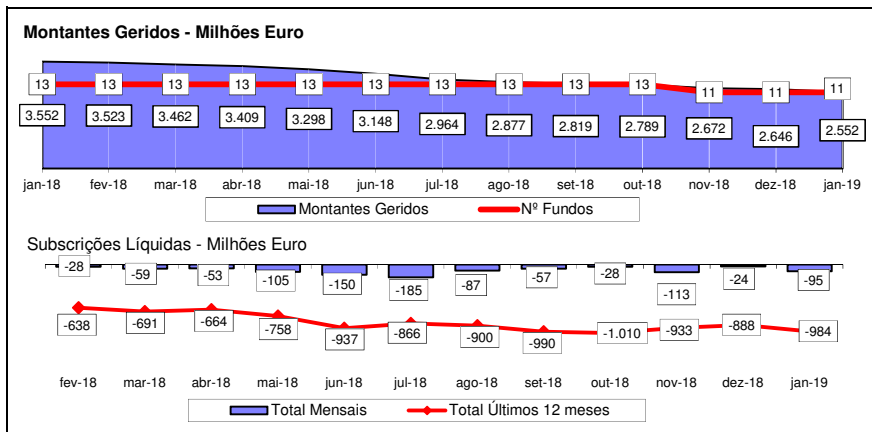
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

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

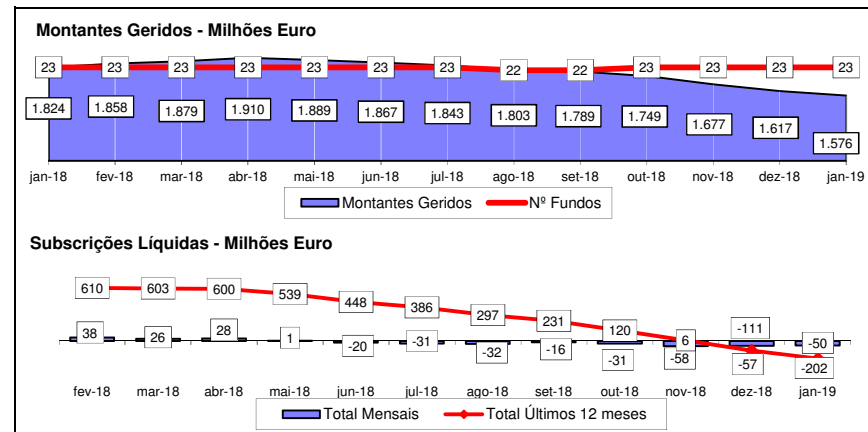
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Janeiro 2018 - Janeiro 2019)

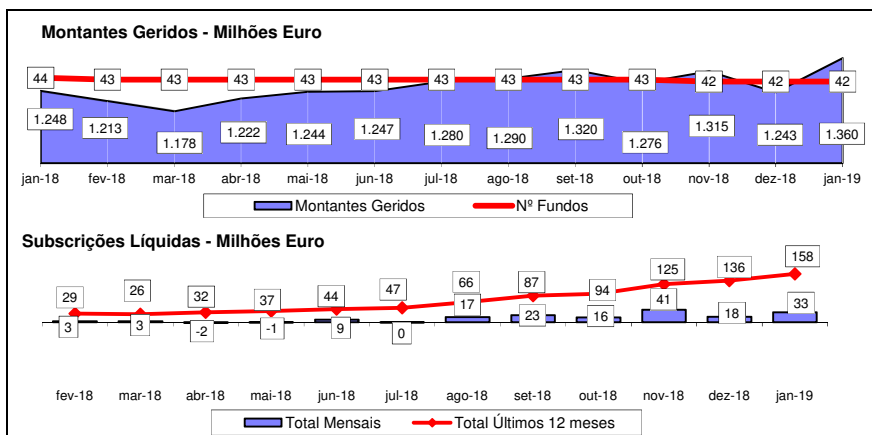
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



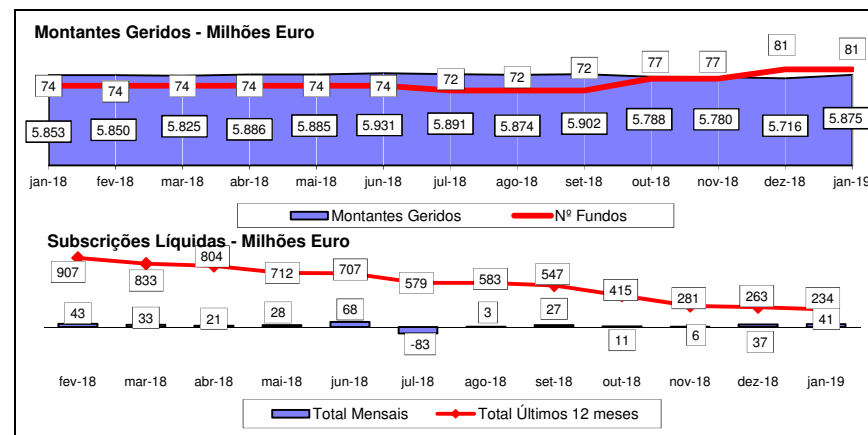
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



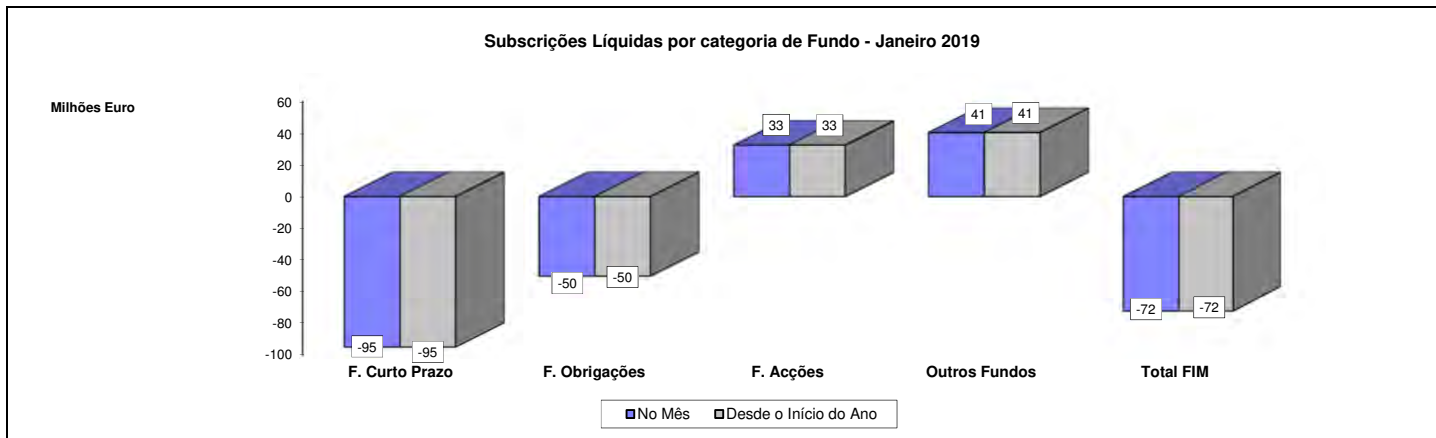
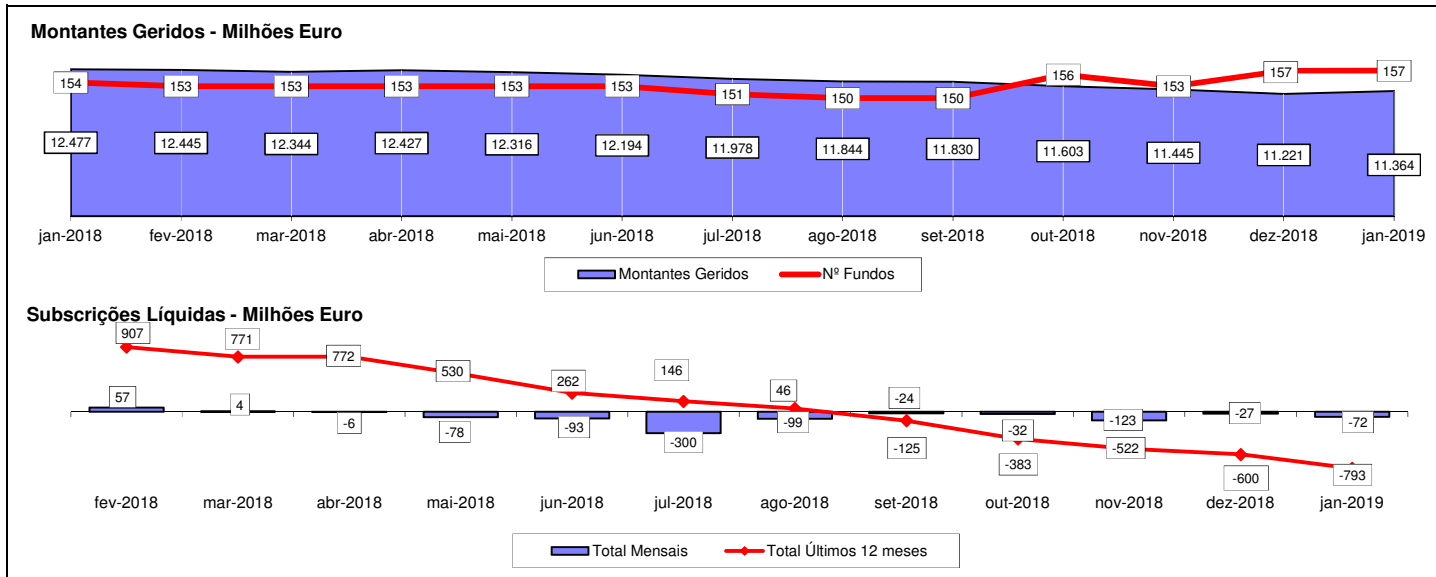
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota 2: Em Janeiro de 2019 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

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

	31 janeiro 2019			Desde 31 de Janeiro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2.465.970	24.048.236	(21.582.266)	68.846.071	67.704.626	1.141.445	2.465.970	24.048.236	(21.582.266)
F. Curto Prazo Euro	25.911.557	90.932.497	(65.020.941)	677.836.937	1.387.803.454	(709.966.517)	25.911.557	90.932.497	(65.020.941)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	5.691.060	44.872.144	(39.181.084)	248.650.972	436.941.469	(188.290.496)	5.691.060	44.872.144	(39.181.084)
F. Obrigações Euro	4.537.956	14.349.919	(9.811.964)	154.005.147	160.266.294	(6.261.147)	4.537.956	14.349.919	(9.811.964)
F. Obrigações Internacional	1.294.463	2.555.087	(1.260.624)	14.034.807	39.166.199	(25.131.391)	1.294.463	2.555.087	(1.260.624)
F. Acções Nacionais	715.321	1.785.441	(1.070.120)	34.950.003	45.880.261	(10.930.258)	715.321	1.785.441	(1.070.120)
F. Acções Ibéricas	62.593	277.008	(214.415)	1.432.059	2.693.451	(1.261.392)	62.593	277.008	(214.415)
F. Acções UE Suíça e Noruega	15.168.675	2.144.846	13.023.829	77.850.163	82.783.407	(4.933.244)	15.168.675	2.144.846	13.023.829
F. Acções da América do Norte	1.460.880	1.352.958	107.923	31.602.815	29.025.499	2.577.316	1.460.880	1.352.958	107.923
F. Acções Sectoriais	33.051	318.850	(285.800)	4.321.732	10.341.560	(6.019.828)	33.051	318.850	(285.800)
Outros F. Acções Internacionais	25.216.329	4.260.034	20.956.294	268.867.992	87.376.679	181.491.313	25.216.329	4.260.034	20.956.294
F. Multi-Activos Defensivos	37.640.571	31.356.776	6.283.794	597.339.302	343.503.262	253.836.040	37.640.571	31.356.776	6.283.794
F. Multi-Activos Equilibrados	44.124.938	7.429.530	36.695.408	203.596.913	66.770.175	136.826.737	44.124.938	7.429.530	36.695.408
F. Multi-Activos Agressivos	1.775.173	409.399	1.365.774	36.189.293	34.084.450	2.104.842	1.775.173	409.399	1.365.774
Fundos PPR	17.542.575	29.742.361	(12.199.786)	255.359.114	307.501.291	(52.142.177)	17.542.575	29.742.361	(12.199.786)
Fundos PPA	13.250	8.966	4.284	280.705	1.113.177	(832.472)	13.250	8.966	4.284
Outros Fundos	7.318.312	1.558.511	5.759.801	31.169.745	18.557.086	12.612.659	7.318.312	1.558.511	5.759.801
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	73.317.233	(73.317.233)	-	-	-
Fundos Flexíveis	9.516.738	6.677.837	2.838.902	117.970.622	79.453.322	38.517.300	9.516.738	6.677.837	2.838.902
F.I.A. de Acções	-	-	-	212.367	2.034.151	(1.821.784)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	527.375	529.312	(1.937)	29.982.794	12.374.617	17.608.177	527.375	529.312	(1.937)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	86.223	(86.223)	5.008	1.368.104	(1.363.096)	-	86.223	(86.223)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	27.532.132	114.092.729	(86.560.598)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	1.648.740	10.129.006	(8.480.267)	4.393.182	192.630.882	(188.237.701)	1.648.740	10.129.006	(8.480.267)
F.I.A. Multi-Activos	23.023	20.331	2.692	2.122.977	112.229	2.010.748	23.023	20.331	2.692
F.I.A. Flexíveis	-	49.859	(49.859)	5.565.000	12.135.203	(6.570.203)	-	49.859	(49.859)
Outros F.I.A.	-	80.004	(80.004)	4.508.758	82.898.372	(78.389.613)	-	80.004	(80.004)
Sub- Total: F.I.A.	2.199.138	10.894.736	(8.695.599)	74.322.218	417.646.288	(343.324.070)	2.199.138	10.894.736	(8.695.599)
TOTAL	202.688.549	274.975.136	(72.286.588)	2.898.626.610	3.691.929.182	(793.302.572)	202.688.549	274.975.136	(72.286.588)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Janeiro de 2019 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

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

	31 janeiro 2019			Desde 31 de Janeiro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	1.484.457	1.578.204	(93.747)	29.055.065	19.383.533	9.671.532	1.484.457	1.578.204	(93.747)
BPI Gestão de Activos	21.849.982	55.860.279	(34.010.297)	478.586.596	734.874.729	(256.288.133)	21.849.982	55.860.279	(34.010.297)
Caixagest	114.798.128	102.711.383	12.086.745	1.149.474.583	1.310.746.925	(161.272.342)	114.798.128	102.711.383	12.086.745
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	675.148	671.234	3.915	7.751.087	6.101.127	1.649.960	675.148	671.234	3.915
GNB - SGFIM	10.823.585	4.406.983	6.416.602	105.491.826	73.682.985	31.808.842	10.823.585	4.406.983	6.416.602
Invest Gestão de Activos	2.174.337	135.937	2.038.399	17.120.645	2.345.531	14.775.114	2.174.337	135.937	2.038.399
IM Gestão de Activos	12.275.822	66.334.420	(54.058.598)	469.096.899	774.783.961	(305.687.062)	12.275.822	66.334.420	(54.058.598)
LYNX Asset Managers	-	-	-	5.888.559	12.554.479	(6.665.919)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	4.819.784	6.094.458	(1.274.674)	89.147.390	108.398.172	(19.250.782)	4.819.784	6.094.458	(1.274.674)
Optimize Investment Partners	3.415.672	3.030.924	384.748	22.038.003	18.461.142	3.576.861	3.415.672	3.030.924	384.748
Popular Gestão de Activos	1.100	2.531.988	(2.530.888)	19.614.210	65.246.888	(45.632.678)	1.100	2.531.988	(2.530.888)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	30.370.536	31.619.327	(1.248.791)	485.361.746	565.349.712	(79.987.965)	30.370.536	31.619.327	(1.248.791)
TOTAL	202.688.549	274.975.136	(72.286.588)	2.898.626.610	3.691.929.182	(793.302.572)	202.688.549	274.975.136	(72.286.588)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Janeiro de 2019 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

(+) - 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	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	125,015,270	96.3	97,596,507	90.2	78.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3,300,099	2.5	10,500,008	9.7	318.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,646,936	1.3	308,180	0.3	18.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-141,428	(0.1)	-165,016	(0.2)	116.7
TOTAL	129,820,878	100.0	108,239,679	100.0	83.4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,212,667,367	54.9	1,210,362,278	56.4	99.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,723	0.0	5,704	0.0	99.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	102,626,340	4.6	122,463,839	5.7	119.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	115,322,122	5.2	139,376,894	6.5	120.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	774,808,363	35.1	671,260,755	31.3	86.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4,119,872	0.2	4,127,921	0.2	100.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,119,872	0.2	4,127,921	0.2	100.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-976,944	(0.0)	-2,750,770	(0.1)	281.6
TOTAL	2,208,572,843	100.0	2,144,846,621	100.0	97.1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	91,046,692	10.7	74,806,192	9.2	82.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7,351,311	0.9	852,196	0.1	11.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36,867,918	4.3	42,205,949	5.2	114.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	716,540,488	84.2	699,207,744	85.7	97.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,182,947	0.1	1,190,869	0.1	100.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,182,947	0.1	1,190,869	0.1	100.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,843,546	(0.2)	-2,288,499	(0.3)	124.1
TOTAL	851,145,811	100.0	815,974,452	100.0	95.9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	37,437,136	6.9	40,550,963	7.6	108.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	358,440	0.1	338,905	0.1	94.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5,450,764	1.0	1,301,191	0.2	23.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	170,401,615	31.4	171,974,714	32.1	100.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	327,084,738	60.3	320,552,402	59.8	98.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	181,463	0.0	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	337,212	0.1	750,894	0.1	222.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	337,212	0.1	750,894	0.1	222.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	807,258	0.1	202,286	0.0	25.1
TOTAL	542,058,627	100.0	535,671,355	100.0	98.8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,205,611	4.7	3,125,417	2.0	43.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,113,167	2.7	1,255,868	0.8	30.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14,849,554	9.6	16,158,869	10.4	108.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10,405,627	6.7	12,486,658	8.0	120.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	87,792,123	56.7	91,675,628	59.1	104.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24,259,807	15.7	24,323,245	15.7	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5,254,926	3.4	5,482,689	3.5	104.3
- UP's OUTROS FUNDOS	254,814	0.2	255,029	0.2	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	528,787	0.3	460,310	0.3	87.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,980,953	3.2	5,277,408	3.4	106.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	671,381	0.4	480,790	0.3	71.6
TOTAL	154,807,010	100.0	155,244,194	100.0	100.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26,362,272	15.6	26,587,887	14.5	100.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	500,665	0.3	500,550	0.3	100.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,118,876	0.7	1,122,695	0.6	100.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2,350,913	1.4	2,350,713	1.3	100.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,777,139	1.1	1,931,385	1.1	108.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,350,913	1.4	2,350,713	1.3	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,777,139	1.1	1,931,385	1.1	108.7
- ACÇÕES NACIONAIS	133,767,659	79.1	147,492,079	80.5	110.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	474,461	0.3	456,942	0.2	96.3
Sub - total (Acções)	134,242,120	79.4	147,949,022	80.8	110.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,821,153	1.7	2,726,378	1.5	96.6
TOTAL	169,173,138	100.0	183,168,628	100.0	108.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	573,320	4.2	626,504	4.3	109.3
- ACÇÕES NACIONAIS	5,951,486	43.3	6,276,053	43.1	105.5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7,426,460	54.0	7,847,227	53.8	105.7
Sub - total (Acções)	13,377,946	97.4	14,123,281	96.9	105.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10,275	0.1	750	0.0	7.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-220,180	(1.6)	-176,128	(1.2)	80.0
TOTAL	13,741,361	100.0	14,574,407	100.0	106.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11,727,457	5.3	13,109,500	5.3	111.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,692,221	0.8	2,675,532	1.1	158.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	181	0.0	184	0.0	101.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	668,387	0.3	710,115	0.3	106.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	668,387	0.3	710,115	0.3	106.2
- ACÇÕES NACIONAIS	5,339,564	2.4	5,936,717	2.4	111.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	205,165,680	92.5	226,995,517	91.4	110.6
Sub - total (Acções)	210,505,244	95.0	232,932,235	93.8	110.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		100,607	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,910,368	(1.3)	-1,170,315	(0.5)	40.2
TOTAL	221,683,123	100.0	248,357,858	100.0	112.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,050,079	2.9	5,083,396	2.7	100.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7,522,366	4.3	8,368,128	4.5	111.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,961,377	2.3	4,228,251	2.3	106.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,961,377	2.3	4,228,251	2.3	106.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	157,553,406	90.6	170,031,357	90.5	107.9
Sub - total (Acções)	157,553,406	90.6	170,031,357	90.5	107.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-272,945	(0.2)	100,138	0.1	(36.7)
TOTAL	173,814,283	100.0	187,811,270	100.0	108.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,518,502	4.1	1,531,361	3.9	100.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14,683	0.0	12,923	0.0	88.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	350,300	0.9	362,800	0.9	103.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	350,300	0.9	362,800	0.9	103.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,171,164	3.1	1,217,549	3.1	104.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	34,887,765	93.5	36,379,440	93.6	104.3
Sub - total (Acções)	36,058,929	96.6	37,596,989	96.8	104.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-627,308	(1.7)	-655,977	(1.7)	104.6
TOTAL	37,315,106	100.0	38,848,096	100.0	104.1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20,514,173	3.3	13,672,773	2.0	66.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,589,108	0.9	6,011,963	0.9	107.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	13,326,111	2.1	13,970,693	2.0	104.8
- UP's OUTROS FUNDOS	1,103,268	0.2	1,206,731	0.2	109.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14,429,379	2.3	15,177,423	2.2	105.2
- ACÇÕES NACIONAIS	136,214	0.0	138,803	0.0	101.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	192,996,643	30.8	224,658,153	32.7	116.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	399,245,071	63.8	430,006,012	62.6	107.7
Sub - total (Acções)	592,377,927	94.7	654,802,969	95.4	110.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		81,591	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7,078,882	(1.1)	-3,348,151	(0.5)	47.3
TOTAL	625,831,705	100.0	686,398,569	100.0	109.7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	205,470,549	9.5	200,538,137	9.1	97.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	38,363,725	1.8	38,853,674	1.8	101.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100,003	0.0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	189,524,947	8.8	190,500,527	8.6	100.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	111,583,211	5.2	112,234,010	5.1	100.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	19,142,983	0.9	19,137,610	0.9	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	955,582,143	44.4	956,281,448	43.3	100.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	471,098,968	21.9	499,266,745	22.6	106.0
- UP's OUTROS FUNDOS	110,413,534	5.1	106,889,715	4.8	96.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	67,686,749	3.1	53,489,548	2.4	79.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,488,550,879	69.1	1,528,085,970	69.2	102.7
- ACÇÕES NACIONAIS	3,704,958	0.2	3,704,173	0.2	100.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43,303,190	2.0	41,950,619	1.9	96.9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,232,851	0.1	2,336,888	0.1	104.7
Sub - total (Acções)	49,241,000	2.3	47,991,680	2.2	97.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		268,224	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,425,668	0.2	37,430,836	1.7	1,092.7
TOTAL	2,153,946,731	100.0	2,209,392,605	100.0	102.6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	58,036,937	13.8	43,201,915	9.1	74.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,871,123	0.9	7,217,538	1.5	186.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8,658,684	2.1	8,683,654	1.8	100.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,677,356	0.4	1,679,386	0.4	100.1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,659,744	0.4	846,362	0.2	51.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	121,717,330	28.9	152,644,113	32.1	125.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	194,785,514	46.2	227,302,664	47.8	116.7
- UP's OUTROS FUNDOS	21,720,200	5.2	21,634,177	4.5	99.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12,297,838	2.9	13,110,826	2.8	106.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	327,584,950	77.7	389,316,490	81.9	118.8
- ACÇÕES NACIONAIS	1,186,402	0.3	1,172,666	0.2	98.8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6,350,534	1.5	5,263,364	1.1	82.9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	643,178	0.2	680,053	0.1	105.7
Sub - total (Acções)	8,180,115	1.9	7,116,083	1.5	87.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		35,687	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,112,254	0.3	5,276,357	1.1	474.4
TOTAL	421,419,256	100.0	475,637,935	100.0	112.9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6,998,789	10.5	5,860,559	8.1	83.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	417,485	0.6	657,216	0.9	157.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,751,478	2.6	1,762,978	2.4	100.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,928,000	4.4	4,046,301	5.6	138.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	48,461,457	72.4	54,389,418	75.4	112.2
- UP's OUTROS FUNDOS	2,453,127	3.7	2,229,250	3.1	90.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	696,558	1.0	747,513	1.0	107.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	53,146,025	79.4	59,917,455	83.1	112.7
- ACÇÕES NACIONAIS	476,562	0.7	452,020	0.6	94.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,635,771	3.9	1,866,672	2.6	70.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	497,565	0.7	526,045	0.7	105.7
Sub - total (Acções)	3,609,898	5.4	2,844,737	3.9	78.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	333,618	0.5	330,418	0.5	99.0
TOTAL	66,953,851	100.0	72,120,876	100.0	107.7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	133,572,437	6.2	101,535,944	4.7	76.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13,618,170	0.6	11,829,955	0.5	86.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		1,499,062	0.1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	403,317,847	18.8	406,808,654	18.8	100.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,726,374	0.5	5,134,062	0.2	52.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,005,371,929	46.8	1,021,393,922	47.1	101.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18,664,502	0.9	15,177,680	0.7	81.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	181,752,695	8.5	205,802,459	9.5	113.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	234,842,728	10.9	245,672,470	11.3	104.6
- UP's OUTROS FUNDOS	78,356,740	3.6	76,659,168	3.5	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	50,886,783	2.4	52,361,951	2.4	102.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	444,065,379	20.7	475,772,146	21.9	107.1
- ACÇÕES NACIONAIS	6,466,521	0.3	6,653,925	0.3	102.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	55,416,392	2.6	58,044,045	2.7	104.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7,037,588	0.3	6,922,964	0.3	98.4
Sub - total (Acções)	68,920,500	3.2	71,620,934	3.3	103.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1,530	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	446,617	0.0	5,855,381	0.3	1,311.1
TOTAL	2,148,592,068	100.0	2,168,989,689	100.0	100.9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	212,414	17.6	213,782	16.3	100.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,006,957	83.5	1,100,137	84.0	109.3
Sub - total (Acções)	1,006,957	83.5	1,100,137	84.0	109.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-13,831	(1.1)	-3,760	(0.3)	27.2
TOTAL	1,205,539	100.0	1,310,159	100.0	108.7

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	53,438,654	10.8	29,932,647	5.8	56.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,791,229	2.2	11,109,835	2.2	103.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	24,229,795	4.9	25,756,377	5.0	106.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	17,550,261	3.5	15,503,848	3.0	88.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	82,907,303	16.8	92,170,968	18.0	111.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5,768,084	1.2	5,355,899	1.0	92.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	45,338,624	9.2	45,322,198	8.8	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	35,352,481	7.1	46,279,237	9.0	130.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	88,565,138	17.9	95,545,666	18.6	107.9
- UP's OUTROS FUNDOS	88,502,287	17.9	99,438,570	19.4	112.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	32,560,721	6.6	32,827,522	6.4	100.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	225,197,808	45.5	253,758,148	49.5	112.7
- ACÇÕES NACIONAIS	1,723,463	0.3	2,046,484	0.4	118.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	19,500,753	3.9	20,738,787	4.0	106.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21,703,260	4.4	24,383,398	4.8	112.3
Sub - total (Acções)	42,927,477	8.7	47,168,668	9.2	109.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-651,405	(0.1)	-1,179,051	(0.2)	181.0
TOTAL	494,719,927	100.0	512,404,860	100.0	103.6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,592,309	8.1	6,121,366	8.8	109.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	426,765	0.6	426,997	0.6	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15,309,555	22.2	14,449,107	20.8	94.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	45,631,640	66.3	46,715,227	67.2	102.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,672,787	2.4	2,528,880	3.6	151.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,672,787	2.4	2,528,880	3.6	151.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	216,234	0.3	-744,699	(1.1)	(344.4)
TOTAL	68,849,291	100.0	69,496,879	100.0	100.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.246.095	22,1	2.189.420	21,7	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	128.441	1,3	128.669	1,3	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	498.989	4,9	502.553	5,0	100,7
- UP's OUTROS FUNDOS	7.300.077	71,9	7.340.415	72,7	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11.477	0,1	11.574	0,1	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.787.589	76,7	7.831.394	77,5	100,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15.268	(0,2)	-58.557	(0,6)	383,5
TOTAL	10.158.333	100,0	10.102.499	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	157.270.652	90,6	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	16.553.369	9,5	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-200.177	(0,1)	0		-
TOTAL	173.623.844	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	109.836.822	82,1	261.330.154	87,4	237,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.400.101	2,5	24.500.305	8,2	720,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.524.400	4,1	2.803.058	0,9	50,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.996.972	11,2	11.713.489	3,9	78,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-38.022	(0,0)	-1.501.706	(0,5)	3.949,6
TOTAL	133.720.273	100,0	298.845.301	100,0	223,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	968	0,0	1.226	0,0	126,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	483.338	3,8	546.798	4,0	113,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	710.618	5,5	721.674	5,3	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.607.963	67,0	8.785.410	64,4	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.046.161	23,7	3.595.052	26,3	118,0
TOTAL	12.849.049	100,0	13.650.160	100,0	106,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,321,857	29.3	2,324,786	28.7	100.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	455,703	5.7	110,558	1.4	24.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	100,123	1.3	250,222	3.1	249.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	470,073	5.9	483,817	6.0	102.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	713,097	9.0	1,075,294	13.3	150.8
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	150,005	1.9	0		-
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,123,597	14.2	1,410,608	17.4	125.5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	745,251	9.4	699,518	8.6	93.9
- UP´s OUTROS FUNDOS	781,871	9.9	443,717	5.5	56.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	514,569	6.5	150,099	1.9	29.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,286,155	28.8	2,403,743	29.7	105.1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	245,615	3.1	282,870	3.5	115.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	854,164	10.8	941,130	11.6	110.2
Sub - total (Acções)	1,099,779	13.9	1,224,000	15.1	111.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-28,739	(0.4)	74,279	0.9	(258.5)
TOTAL	7,932,617	100.0	8,096,798	100.0	102.1

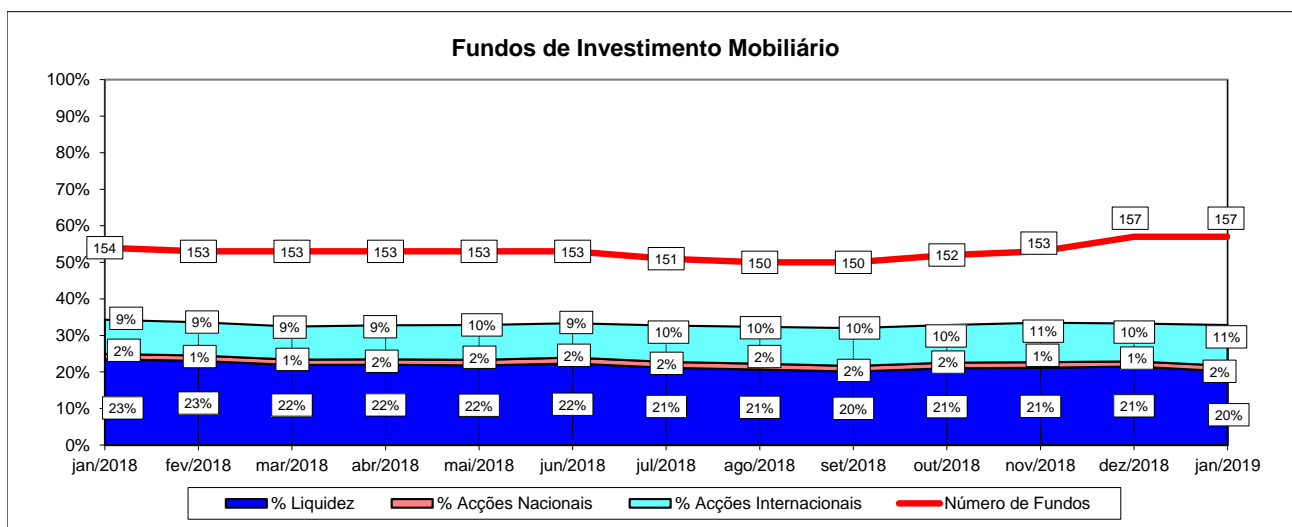
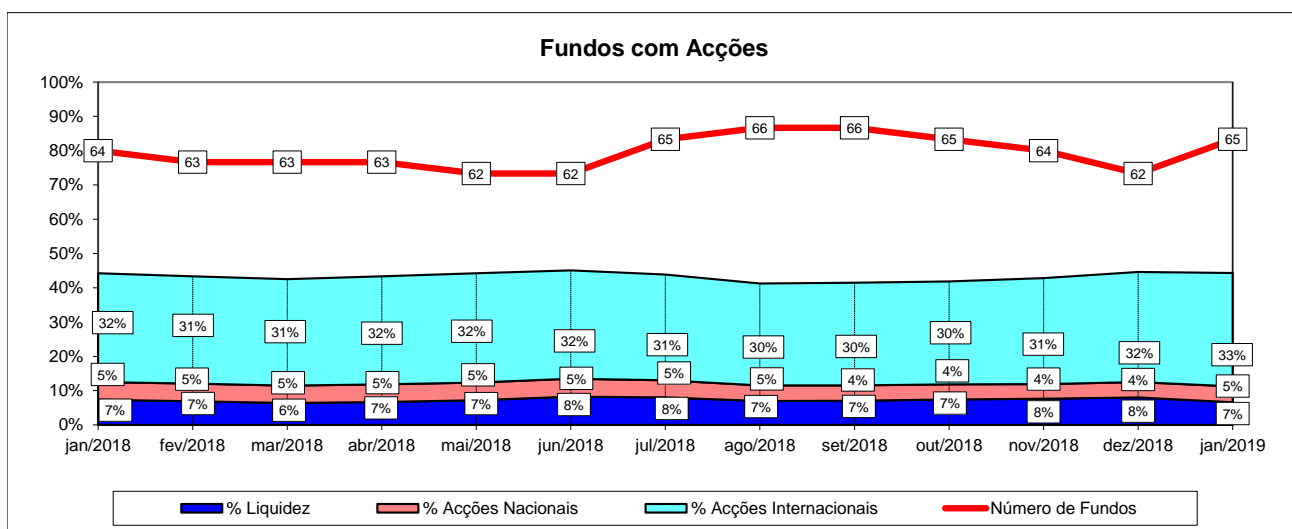
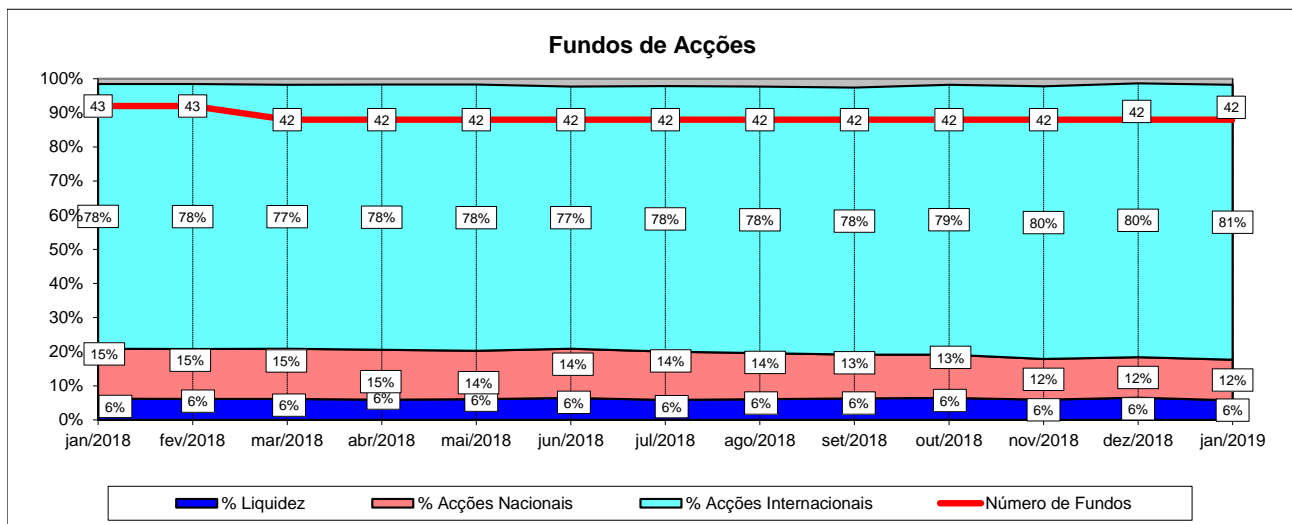
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14,855,198	4.3	25,335,954	7.4	170.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,909,664	2.9	9,424,228	2.7	95.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	400,494	0.1	650,753	0.2	162.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100,748	0.0	100,942	0.0	100.2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27,073,528	7.9	37,080,547	10.8	137.0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	559,663	0.2	289,031	0.1	51.6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18,818,186	5.5	19,729,631	5.7	104.8
- UP´s OUTROS FUNDOS	268,167,202	77.9	251,280,443	73.1	93.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,413,320	10.0	44,423,195	12.9	129.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	280,205,260	81.4	263,956,458	76.7	94.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	49,993	0.0	0		-
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,711,329	0.8	2,452,641	0.7	90.5
Sub - total (Acções)	2,761,322	0.8	2,452,641	0.7	88.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,710,649	0.5	-2,383,836	(0.7)	(139.4)
TOTAL	344,356,655	100.0	343,960,336	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	292,123,902	38.9	297,302,906	40.0	101.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11,403,910	1.5	10,637,250	1.4	93.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20,454,087	2.7	25,401,280	3.4	124.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20,833,955	2.8	17,252,165	2.3	82.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	710,618	0.1	721,674	0.1	101.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	61,199,433	8.1	59,013,476	7.9	96.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9,321,060	1.2	9,860,703	1.3	105.8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27,223,534	3.6	37,080,547	5.0	136.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3,855,036	0.5	4,731,072	0.6	122.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	19,563,437	2.6	20,429,149	2.7	104.4
- UP's OUTROS FUNDOS	276,249,151	36.8	259,064,575	34.8	93.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,939,366	4.6	44,584,868	6.0	127.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	291,951,791	38.8	276,720,475	37.2	94.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	295,608	0.0	282,870	0.0	95.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3,565,493	0.5	3,393,771	0.5	95.2
Sub - total (Acções)	3,861,101	0.5	3,676,641	0.5	95.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,690,837	0.6	-1,019,466	(0.1)	(21.7)
TOTAL	751,490,062	100.0	744,151,973	100.0	99.0

TOTAL OUTROS FUNDOS	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22,005,536	40.1	27,918,901	46.1	126.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	300,370	0.5	500,571	0.8	166.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	22,830,214	41.6	20,961,292	34.6	91.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9,631,533	17.6	11,125,478	18.4	115.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	94,820	0.2	94,972	0.2	100.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94,820	0.2	94,972	0.2	100.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7,939	0.0	18,698	0.0	235.5
TOTAL	54,870,413	100.0	60,619,911	100.0	110.5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2018		janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,310,977,097	20.6	2,193,557,568	19.3	94.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	97,761,350	0.9	98,974,492	0.9	101.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	139,582,975	1.2	162,518,146	1.4	116.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,009,088,975	9.0	1,041,942,805	9.2	103.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	38,392,881	0.3	33,846,242	0.3	88.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,181,362,289	28.4	3,081,744,645	27.1	96.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	58,194,916	0.5	54,717,527	0.5	94.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	95,715,798	0.9	104,737,429	0.9	109.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,312,177,462	11.7	1,381,431,975	12.2	105.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,077,400,555	9.6	1,163,809,354	10.2	108.0
- UP's OUTROS FUNDOS	579,053,119	5.2	567,377,213	5.0	98.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	201,947,716	1.8	199,933,250	1.8	99.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,862,399,218	25.5	3,017,422,722	26.6	105.4
- ACÇÕES NACIONAIS	160,930,950	1.4	176,190,607	1.6	109.5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	568,453,257	5.1	624,483,637	5.5	109.9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	592,478,412	5.3	638,280,487	5.6	107.7
Sub - total (Acções)	1,321,862,618	11.8	1,438,954,731	12.7	108.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11,805	0.0	486,859	0.0	4,124.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-420,111	(0.0)	39,664,150	0.3	(9,441.4)
TOTAL	11,221,161,729	100.0	11,363,763,137	100.0	101.3

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Janeiro 2018 - Janeiro 2019)

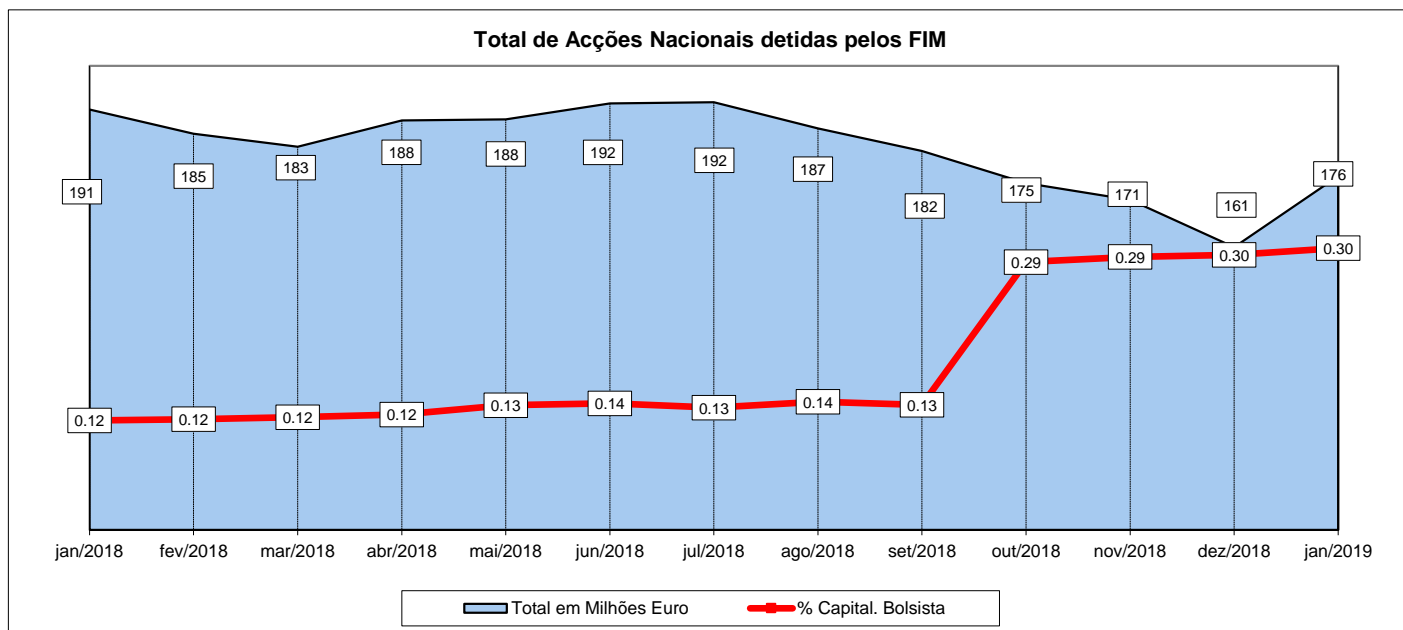


Nota:

- 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

dezembro 2018				janeiro 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6.24%	6,405,083	3,548,416	COFINA	6.26%	6,418,683	3,748,511
Impresa SGPS	5.91%	9,920,899	1,353,211	Impresa SGPS	5.91%	9,920,899	1,765,920
Novabase	5.64%	1,770,372	3,576,151	Novabase	5.70%	1,790,372	3,885,107
SONAE CAPITAL	3.34%	8,340,481	7,081,068	SONAE CAPITAL	3.34%	8,340,481	7,414,688
CTT - Correios de Portugal S	1.62%	2,432,951	7,167,474	CTT - Correios de Portugal S	1.65%	2,468,651	7,766,376
Ibersol SGPS	1.62%	582,392	4,600,897	Ibersol SGPS	1.61%	580,392	4,886,901
Sonae Indústria	1.27%	575,139	839,703	Ramada	1.25%	321,468	2,603,891
Ramada	1.25%	321,468	2,411,010	Sonae Indústria	1.19%	540,639	816,365
SONAE SGPS	0.85%	17,053,885	13,813,647	SONAE SGPS	0.91%	18,264,653	16,648,231
Altri, SGPS SA	0.67%	1,370,244	7,947,415	Mota-Engil SGPS	0.61%	1,440,411	2,779,993
Mota-Engil SGPS	0.60%	1,424,929	2,294,136	Altri, SGPS SA	0.57%	1,167,857	8,443,606
NOS SGPS	0.60%	3,072,339	16,268,035	REN	0.56%	3,732,693	9,787,121
REN	0.57%	3,782,686	9,207,058	Corticeira Amorim	0.55%	732,940	7,146,165
Corticeira Amorim	0.55%	732,940	6,596,460	BCP	0.52%	79,094,942	19,061,881
BCP	0.52%	78,996,160	18,129,619	SONAE.COM	0.50%	1,551,201	3,831,466
SONAE.COM	0.50%	1,551,201	3,831,466	NOS SGPS	0.47%	2,427,147	13,749,788
THE NAVIGATOR COMP	0.39%	2,828,618	10,183,025	THE NAVIGATOR COMP	0.42%	2,985,892	12,761,702
SEMAPA	0.34%	276,955	3,628,111	SEMAPA	0.34%	276,955	4,226,333
Jerónimo Martins SGPS	0.22%	1,408,726	14,566,227	Jerónimo Martins SGPS	0.20%	1,279,586	15,828,479
Estoril Sol SGPS	0.12%	14,716	141,274	Galp Energia	0.14%	1,092,351	14,905,129
TOTAL 20 +		142,862,184	137,184,401	TOTAL 20 +		144,428,213	162,057,654



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-01-2019) - 10³ EURO

SOFIM	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	REH	Internacionais	REV	REH	Euro + O.F.P.	REV	REH	Diversas	REV	REH	Investimento	REV	REH	F. Investim.	REV	REH	Tit. Particip.	REV	REH	Suiza e	REV	REH	Autónomos	REV	REH	Operações	REV	REH										
(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	Equip. Euro	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Nacionais	Internacion.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Noruega	(%)	(%)	+ Opções	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)										
Bankinter Gestão de Ativos	5,146.66	0	5	0.04	0	0	7,628.67	1	7	-	-	66,417.50	2	60	-	-	30,890.14	1	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(274.67)	(1)	(0)	109,808.33									
BPI Gestão de Activos	567,900.52	24	21	21,021.39	21	1	420,653.29	40	15	28,251.58	83	1	1,100,728.97	36	40	40,260.09	74	1	39,663.58	20	1	346,181.82	11	13	24,635.10	14	1	101,252.84	16	4	66,266.56	10	2	-	-	995.42	3	0	2,757,811.17	
Caixagest	1,054,340.61	45	28	16,440.13	17	0	213,338.26	20	6	-	-	802,481.16	26	21	-	-	84,042.40	42	2	864,973.83	29	23	21,839.54	12	1	252,191.64	40	7	484,903.19	76	13	-	-	36,948.71	93	1	3,831,499.46			
Crédito Agrícola Gest	956.83	0	5	-	-	-	1,866.30	0	9	-	-	17,156.14	1	86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(97.21)	(0)	(0)	19,882.07			
Dunas Capital - Gestão de Activos	15,660.38	1	35	644.93	1	1	11,918.74	1	26	721.67	2	2	2,882.14	0	6	8,785.41	16	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,483.49	11	10	45,096.77		
GNB - SGFIM	45,431.50	2	12	6,927.43	7	2	135,157.65	13	36	177.02	1	0	90,025.97	3	24	-	-	6,074.35	3	2	9,675.48	0	3	21,644.19	12	6	39,784.63	6	11	22,007.36	3	6	182.20	37	0	(3,608.47)	(9)	(1)	373,479.31	
IM Gestão de Ativos	431,476.78	18	23	8,046.25	8	0	108,624.82	10	6	-	-	505,727.52	16	27	-	-	42,890.22	21	2	664,234.64	22	35	29,091.73	17	2	73,487.88	12	4	18,758.05	3	1	-	-	6,239.66	16	0	1,888,577.55			
Invest Gestão de Activos	1,745.16	0	4	142.45	0	0	4,389.78	0	9	663.24	2	1	24,698.42	1	50	1,689.32	3	3	30.00	0	0	6,339.51	0	13	3,942.75	2	8	5,484.28	1	11	91.23	0	0	0.75	0	0	(126.38)	(0)	(0)	49,090.52
LYNX Asset Managers	6,364.37	0	50	110.56	0	1	158.58	0	1	-	-	1,242.59	0	10	1,075.29	2	8	150.10	0	1	2,403.52	0	19	-	-	-	282.87	0	2	941.13	0	7	-	-	51.53	0	0	12,780.53		
Montepio Gestão de Activos	31,530.55	1	22	1.23	0	0	8,882.63	1	6	-	-	33,152.40	1	24	-	-	2,650.29	1	2	23,711.92	1	17	4,506.61	3	3	36,865.93	6	26	-	-	-	-	-	-	(923.57)	(2)	(1)	140,377.98		
Optimize Investment Partners	2,664.04	0	2	603.31	1	1	10,451.38	1	9	3,293.36	10	3	7,669.40	0	6	2,907.41	5	2	14,758.07	7	12	58,463.62	2	49	751.37	0	1	13,686.95	2	12	3,396.29	1	3	-	-	243.83	1	0	118,889.04	
Popular Gestão de Activos	11,585.41	0	9	-	-	-	5,639.87	1	4	-	-	14,853.23	0	12	-	-	-	-	91,515.91	3	72	-	-	-	4,729.45	1	4	-	-	-	-	-	-	-	(784.44)	(2)	(1)	127,539.42		
Profile - S.G.F.I.M.	244.45	0	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.74	0	68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118.36)	(0)	(40)	296.83	
Santander Asset Management	181,028.46	8	10	45,036.77	46	2	113,232.84	11	6	739.37	2	0	414,709.19	13	22	-	-	9,674.24	5	1	918,861.60	30	49	69,779.32	40	4	96,717.15	15	5	41,916.68	7	2	303.91	62	0	(3,365.39)	(8)	(0)	1,888,634.14	
	2,356,075.71	100	21	98,974.49	100	1	1,041,942.81	100	9	33,846.24	100	0	3,081,744.64	100	27	54,717.53	100	0	199,933.25	100	2	3,017,422.72	100	27	176,190.61	100	2	624,483.64	100	5	638,280.49	100	6	486.86	100	0	39,664.15	100	0	11,363,763.14

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99.87	0.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	108,239.7	#REF!	####	2,466.0	24,048.2	(21,582.3)	

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	55.81	32.60	12.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.51)	600,544.5	28.00	2	10,191.8	17,674.5	(7,482.8)	
Caixagest	Caixagest Liquidez	71.29	26.32	2.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.00)	1,207,070.5	56.28	1	13,535.6	61,960.2	(48,424.5)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	50.87	8.80	40.64	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.33)	27,076.5	1.26	6	646.1	629.5	16.6	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	44.74	50.33	2.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.86	19,375.0	-	-	22.5	1,306.9	(1,284.5)	
	IMGA Liquidez	56.13	40.16	3.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	46,191.8	3.06	4	204.8	1,647.8	(1,443.0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	45.44	45.33	1.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	55,095.0	2.57	5	929.3	2,026.3	(1,097.0)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	19.25	58.58	22.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	25,356.2	1.18	7	0.1	844.6	(844.5)	
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	35.83	53.14	11.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	164,137.1	7.65	3	381.4	4,842.7	(4,461.3)	

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	4.91	94.15	1.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	235,007.3	28.80	2	2,875.8	20,212.6	(17,336.8)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	13.56	82.29	4.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.46)	193,864.0	-	-	1,374.2	15,360.7	(13,986.5)	
	IMGA Euro Taxa Variável	16.30	80.25	3.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	169,422.1	44.52	1	922.4	3,509.0	(2,586.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13.57	65.61	7.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	8,798.0	1.08	4	4.0	158.1	(154.1)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	4.32	84.59	11.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	208,883.1	25.60	3	514.7	5,631.8	(5,117.1)	

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	10.39	-	89.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	22,414.6	-	-	48.5	2,814.9	(2,766.4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2.38	98.80	0.81	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.99)	12,718.7	6.56	5	51.5	403.4	(351.9)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	3.46	10.41	83.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.61	31,022.8	-	-	1,401.9	1,192.3	209.6	
	Caixagest Obrigações Mais	8.06	89.65	2.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	214,945.5	45.92	1	308.1	4,893.0	(4,584.9)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	3.55	-	98.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.72)	62,799.1	-	-	1,297.1	409.7	887.4	
	NB Capital Plus	3.24	74.61	20.66	0.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.95	61,962.7	23.29	2	343.5	821.6	(478.1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	16.34	4.17	77.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.84	3,305.8	-	-	14.4	33.9	(19.6)	
	IMGA Rendimento Mais	6.52	85.54	7.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.82)	31,986.3	-	-	529.3	946.0	(416.7)	
	IMGA Iberia Fixed Income	7.20	75.38	17.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	2,764.8	-	-	0.1	3.2	(3.2)	
	IMGA Rendimento Semestral	12.46	81.96	5.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.41)	40,824.0	14.73	3	397.9	1,117.8	(719.8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	10.78	8.50	77.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	8,552.0	1.60	6	14.7	254.2	(239.5)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	18.31	4.84	77.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.31)	42,375.0	7.91	4	131.1	1,460.0	(1,328.9)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0.96	64.54	9.02	0.84	16.37	7.88	-	-	-	-	-	-	-	0.38	132,437.4	85.31	1	153.4	2,131.5	(1,978.1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	14.88	17.39	14.08	0.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	10,859.5	7.00	3	61.0	248.8	(187.8)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2.01	36.06	22.41	0.35	22.12	17.17	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	11,947.4	7.70	2	1,080.1	174.9	905.2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	12.12	-	2.00	-	-	-	70.49	-	-	9.37	-	-	-	6.03	25,086.9	13.70	4	207.3	345.4	(138.1)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24.27	-	-	-	-	-	73.29	-	-	-	-	-	2.43	29,066.7	15.87	2	92.3	270.1	(177.8)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	18.62	-	-	-	-	-	82.76	-	-	-	0.02	-	(1.40)	24,508.6	13.38	5	52.5	645.6	(593.1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	6.95	4.45	-	-	-	-	77.47	-	-	-	-	7.63	3.50	25,226.0	13.77	3	105.1	169.5	(64.3)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	12.84	-	-	0.00	-	-	86.63	0.58	-	-	-	-	(0.04)	79,280.5	43.28	1	258.2	354.9	(96.7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4.59	-	-	-	-	-	50.01	45.53	-	-	-	-	(0.13)	4,468.4	30.66	2	37.9	265.0	(227.1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	3.80	-	-	-	-	-	27.24	70.76	-	-	-	-	(1.80)	2,042.0	14.01	3	0.2	0.7	(0.6)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3.76	-	-	-	-	-	46.41	50.88	-	-	-	-	0.01	6,222.0	42.69	1	21.5	-	21.5		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5.95	-	-	-	-	-	32.44	65.26	-	-	-	-	(3.65)	1,842.0	12.64	4	3.0	11.3	(8.3)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	5.22	-	-	5.19	-	-	2.41	87.72	-	-	-	-	(0.55)	36,083.6	18.60	2	184.7	420.9	(236.1)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5.48	-	-	0.04	-	-	2.58	92.07	-	-	-	-	(0.17)	10,110.2	18.60	2	52.4	180.7	(128.3)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2.91	-	-	0.03	-	-	0.82	96.11	-	-	-	-	0.12	25,605.0	10.31	4	58.6	199.4	(140.7)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	1.69	-	-	1.79	-	-	4.84	91.93	-	-	-	-	0.45	22,578.2	9.09	5	27.8	23.2	4.6		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa	0.56	-	-	0.45	-	-	2.67	95.70	-	-	-	-	(0.69)	3,992.3	12.34	3	25.6	52.4	(26.8)		
	IMGA Eurocarteira	0.88	-	-	0.41	-	-	2.55	96.72	-	-	-	-	(0.56)	26,646.1	12.34	3	18.6	192.6	(174.0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5.31	-	-	-	-	-	36.33	58.40	-	-	-	-	(0.04)	6,155.0	5.72	6	42.8	2.0	40.8		
	Montepio Acções Europa	4.56	-	-	-	-	-	5.99	80.65	-	-	-	8.82	(0.03)	8,047.5	5.72	6	4.8	2.5	2.2		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	4.79	-	0.00	-	-	-	-	96.52	-	-	-	-	(1.31)	4,899.8	1.97	7	-	7.0	(7.0)		
Santander Asset Management	Santander Acções Europa	8.02	-	-	0.25	-	-	-	92.34	-	-	-	-	(0.61)	104,240.2	41.97	1	14,753.3	1,064.3	13,689.0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1.56	-	-	3.09	-	-	-	-	95.17	-	-	-	-	0.18	16,684.1	8.88	3	243.3	202.6	40.7	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1.36	-	-	1.62	-	-	-	-	96.49	-	-	-	-	0.53	109,006.7	58.04	1	458.0	247.9	210.2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	4.19	-	-	0.48	-	-	-	-	96.27	-	-	-	-	(0.95)	7,330.1	3.90	4	84.7	75.4	9.2	
Santander Asset Management	Santander Acções América	5.53	-	-	11.05	-	-	-	-	76.50	-	-	-	-	(0.80)	54,790.4	29.17	2	674.9	827.0	(152.1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	3.01	-	-	0.09	-	-	1.11	97.22	-	-	-	-	-	(1.43)	14,109.7	36.32	2	3.1	99.6	(96.5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	3.32	-	-	-	-	-	9.67	87.11	-	-	-	-	(0.11)	4,477.1	-	-	10.0	63.1	(53.2)		
	Montepio Euro Financial Services	3.80	-	-	-	-	-	3.25	93.07	-	-	-	-	(0.11)	2,598.0	-	-	0.2	10.6	(10.5)		
	Montepio Euro Helthcare	6.65	-	-	-	-	-	-	94.47	-	-	-	-	(5.52)	8,244.6	-	-	13.3	46.8	(33.5)		
	Montepio Euro Telcos	5.75	-	-	-	-	-	3.26	90.78	-	-	-	-	0.22	2,573.2	-	-	4.0	1.1	2.9		
	Montepio Euro Utilities	2.38	-	-	-	-	-	6.72	90.86	-	-	-	-	0.04	6,845.4	63.68	1	2.5	97.5	(95.0)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	1.16	-	-	9.76	-	-	-	-	89.66	-	-	-	(0.58)	3,738.2	-	-	10.1	26.3	(16.3)		
	BPI Reestruturações	0.55	-	-	0.40	-	-	-	22.11	77.19	-	-	-	(0.25)	23,483.4	-	-	76.3	202.3	(126.0)		
	BPI Ásia Pacífico	2.86	-	-	0.10	-	-	-	-	60.36	-	-	-	(1.02)	3,454.5	4.47	3	30.4	68.7	(38.3)		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	2.39	-	-	0.17	-	-	-	-	-	-	98.82	-	(1.38)	7,682.2	-	-	19.0	45.9	(26.9)		
	Caixagest Acções Japão	4.96	-	-	0.03	-	-	-	-	95.66	-	-	-	(0.65)	20,118.3	-	-	30.2	106.3	(76.1)		
	Caixagest Acções Oriente	3.54	-	-	1.06	-	-	-	-	95.29	-	-	-	0.11	17,350.3	-	-	19.6	73.4	(53.8)		
	Caixagest Acções Líderes Globais	1.68	-	-	0.21	-	-	36.00	62.56	-	-	-	-	(0.46)	545,612.1	86.07	1	24,759.6	3,257.1	21,502.5		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0.04	-	-	6.58	-	-	-	20.57	63.18	-	-	3.61	0.17	(2.96)	13,676.6	-	-	47.7	41.2	6.4	
	NB Momentum	6.36	-	-	9.00	-	-	-	46.27	38.14	-	-	-	0.17	0.06	35,044.3	7.10	2	190.9	281.6	(90.8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0.38	-	-	0.99	-	-	0.59	20.66	61.03	-	-	-	(0.72)	12,002.4	-	-	23.6	139.8	(116.1)		
	IMGA Mercados Emergentes	0.70	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	2,364.3	2.09	4	2.3	16.8	(14.5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	6.80	-	-	-	-	-	3.64	82.55	-	-	-	-	(2.54)	1,872.1	0.27	5	6.7	0.5	6.2		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ² Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ² 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 Inv. Socialmente Responsável	1.38	61.52	1.14	0.08	-	-	0.36	34.85	0.82	-	-	-	-	(0.16)	89,434.8			1,107.0	997.2	109.8	
	Caixagest Seleção Global Moderado	11.00	-	19.50	0.48	-	-	-	-	-	33.82	30.27	0.98	3.95	499,300.0			12,164.3	5,197.5	6,966.8		
	Caixagest Seleção Global Defensivo	11.52	-	24.68	0.28	-	-	-	-	-	46.33	10.12	-	7.08	203,575.6			4,249.5	2,868.5	1,381.0		
	Caixa Wealth Defensivo	22.86	-	-	0.00	-	-	-	-	-	55.02	17.12	0.84	4.15	32,475.9	37.33	2	13,112.6	-	13,112.6		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	43.12	11.44	20.93	2.12	-	-	-	-	-	-	-	-	22.40	4,370.2	0.20	6	6.0	21.4	(15.4)		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora	11.82	11.73	8.48	0.48	-	-	0.70	2.23	0.33	31.44	21.97	10.29	0.53	483,425.1	21.88	3	2,497.3	7,155.2	(4,657.9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	2.68	-	-	-	-	-	-	-	-	55.91	27.90	14.79	(1.29)	4,784.4	0.22	5	4.1	87.4	(83.3)		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	4.98	-	-	-	-	-	-	-	-	73.02	8.78	13.30	(0.09)	4,178.3	-	-	-	112.3	(112.3)		
	Popular Global 25	4.56	-	-	-	-	-	-	-	-	69.35	26.70	-	(0.62)	41,890.4	2.09	4	0.1	934.7	(934.6)		
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	6.05	-	-	4.87	-	-	-	-	-	70.38	12.54	6.17	0.03	64,911.8	-	-	25.0	1,068.9	(1,049.9)		
	Santander Private Moderado	6.13	-	-	3.72	-	-	-	-	-	50.81	31.15	5.85	0.03	173,097.7	-	-	362.0	2,105.7	(1,743.7)		
	Santander Select Defensivo	4.72	-	-	4.05	-	-	-	-	-	69.94	12.32	6.69	0.03	250,317.1	-	-	1,068.4	5,664.0	(4,597.6)		
	Santander Select Moderado	6.75	-	-	3.94	-	-	-	-	-	49.97	31.03	5.74	0.03	346,081.2	-	-	929.0	5,140.9	(4,212.0)		
	Santander Sustentável	21.75	-	-	-	-	-	-	-	-	59.06	22.26	-	(3.08)	11,550.3	38.29	1	2,117.4	3.0	2,114.4		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ² Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ² 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 Seleção	5.62	-	-	0.67	-	-	-	-	-	-	25.61	54.96	13.19	(0.06)	8,500.5	-	-	56.9	515.2	(458.3)	
	BPI Universal	8.03	-	-	1.80	-	-	-	-	-	8.90	39.74	41.33	0.20	9,506.8	3.79	5	210.8	85.9	124.8		
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	13.11	-	-	0.74	-	-	-	-	-	32.99	49.87	1.93	1.37	128,602.1	-	-	3,214.1	766.8	2,447.3		
	Caixa Wealth Moderado	19.54	-	-	0.00	-	-	-	-	-	40.58	34.84	0.88	4.15	69,939.0	41.69	1	35,939.0	8.0	35,931.0		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada (1)	5.64	-	7.76	1.81	-	-	1.07	3.74	0.65	27.32	41.58	9.35	1.08	104,189.2	21.91	3	545.3	814.2	(268.9)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10.12	36.79	13.20	-	-	-	1.35	30.03	-	2.36	6.31	-	(0.16)	4,565.2	-	-	11.3	26.8	(15.5)		
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	16.33	-	-	-	-	-	-	-	-	34.20	50.19	1.80	(2.52)	4,503.3	1.91	6	3,746.3	3,291.1	455.2		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	8.59	-	-	-	-	-	-	-	-	37.99	49.24	4.85	(0.67)	34,758.1	7.31	4	0.3	495.6	(495.4)		
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1.35	-	-	3.71	-	-	-	-	-	29.27	60.36	5.40	0.03	18,250.6	(0.13)	-	25.0	208.5	(183.5)		
	Santander Select Dinâmico	1.27	-	-	3.74	-	-	-	-	-	29.35	60.47	5.29	0.03	93,085.5	23.41	2	376.0	1,217.3	(841.3)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ² Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ² 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	Caixa Wealth Arrojado	19.40	-	-	0.02	-	-	-	-	-	21.09	52.83	1.85	4.81	4,925.0	6.83	4	1,448.0	-	1,448.0		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica (1)	6.43	-	4.48	1.67	-	-	1.15	4.75	1.34	2.76	72.55	3.81	1.07	39,314.2	54.51	1	303.7	256.7	47.1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	12.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.76	-	(2.14)	5,261.2	-	-	11.0	10.5	0.6		
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	5.90	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	94.24	-	(0.16)	6,163.9	15.84	3	11.8	4.6	7.2		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	8.29	-	-	-	-	-	-	-	-	11.69	77.38	3.90	(1.25)	16,456.7	22.82	2	0.6	137.7	(137.1)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ² Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ² 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 (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	4.27	66.51	7.07	0.00	-	-	-	-	-	2.06	20.52	-	(0.42)	25,965.8	-	-	327.6	523.1	(195.5)		
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	6.70	45.28	6.18	-	-	-	-	-	-	1.93	40.11	-	(0.20)	18,691.1	-	-	513.4	260.5	252.9		
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	5.12	27.93	5.52	-	-	-	-	-	-	1.99	59.66	-	(0.22)	26,472.3	-	-	605.6	174.3	431.3		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	4.25	86.30	7.07	-	-	-	-	-	-	2.54	-	-	(0.16)	33,583.9	-	-	20.5	338.8	(318.4)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	-	84.52	15.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	5,095.2	5.06	4	17.4	281.4	(264.0)		
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	0.71	34.59	2.16	3.01	-	0.05	1.06	2.40	4.85	6.62	39.32	2.77	2.46	108,818.6	-	-	724.9	1,111.0	(386.1)		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	1.50	39.42	34.62	0.26	0.61	-	0.30	8.33	0.02	2.21	10.15	2.83	(0.27)	524,022.8	-	-	2,618.7	6,089.9	(3,471.1)		
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	3.33	73.87	18.23	0.45	1.55	0.39	-	-	-	2.24	-	-	(0.06)	661,479.3	59.67	1	2,715.6	13,251.5	(10,535.9)		
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	3.43	-	85.38	1.35	-	0.83	-	-	-	-	6.31	-	2.70	21,400.2	0.99	7	946.8	35.6	911.2		
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR/OICVM*	4.09	-	5.81	3.26	-	-	1.00	3.57	0.61	28.72	41.89	9.62	1.43	19,950.5	-	-	195.5	187.8	1.7		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	77.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.99	-	0.00	41.0	-	-	16.9	-	16.9		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	80.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.10	-	0.00	129.9	-	-	25.5	-	25.5		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	87.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.95	-	0.00	304.1	-	-	20.4	-	20.4		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	95.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.94	-	0.00	488.5	-	-	44.7	-	44.7		
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	9.36	12.05	7.05	0.56	-	-	0.69	2.20	0.33	34.37	21.89	10.46	1.04	376,732.3	18.33	2	2,304.3	3,707.3	(1,403.0)		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	3.53	57.61	10.24	0.33	3.94	1.55	2.46	5.41	0.21	-	14.78	0.08	(0.14)	42,868.5	1.98	6	2,152.8	135.9	2,016.9		
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	12.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.59	-	(0.33)	116.9	-	-	108.7	-	108.7		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	2.44	4.35	11.71	0.06	-	-	0.21	1.19	-	35.04	29.48	15.63	(0.11)	21,910.1	-	-	572.0	504.9	67.0		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0.93	10.02	10.74	0.00	-	2.99	0.10	0.76	0.33	40.73	15.51	17.93	(0.04)	18,769.9	-	-	112.4	687.3	(574.9)		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	3.63	4.97	12.41	0.01	-	3.32	-	0.32	-	55.98	10.36	9.10	(0.09)	10,595.0	2.37	5	820.2	513.9	306.3		
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	11.46	75.31	10.92	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	191,950.6	-	-	2,347.6	1,553.1	794.5		
	Santander Poupança Valorização FPR	8.22	7.00	29.41	1.77	-	1.24	-	-	-	22.59	19.96	8.23	1.58	59,603.3	11.60	3	337.0	385.7	(48.8)		

S.G.F.I.M.	F. PPA	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 ² Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ² 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. (%)													

S.G.F.I.M.	FUNDOS 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 (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	3.86	3.38	-	1.04	-	-	-	-	1.08	-	-	10.75	-	0.04	6,024.9	-	-	18.7	51.8	(33.2)	
	BPI Brasil (1)	1.21	-	-	9.19	0.45	30.73	-	-	58.98	-	-	-	-	(0.56)	28,502.3	-	-	566.5	382.8	183.7	
	BPI Dinâmico	2.65	15.94	-	2.23	0.69	-	-	-	0.55	8.49	7.45	38.75	23.02	0.22	39,881.7	-	-	88.8	871.9	(783.1)	
	BPI Global	1.50	43.81	7.39	1.34	-	13.23	1.72	13.98	6.31	-	3.42	5.51	-	1.79	48,507.4	-	-	43.8	509.6	(465.8)	
	BPI Moderado	6.99	17.96	2.91	1.90	1.82	-	-	-	0.27	16.28	7.48	19.28	24.84	0.27	257,615.7	74.26	1	1,914.2	2,981.5	(1,067.3)	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	4.89	40.84	30.28	3.55	-	-	0.67	-	-	-	12.94	9.38	3.13	-	(5.68)	39,947.7	7.80	3	76.8	353.1	(276.3)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	57.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.91	-	(0.15)	5,468.0	-	-	2.0	1.0	1.0	
	IMGA Flexível	15.40	23.64	9.37	0.27	-	-	3.38	9.48	2.72	-	23.83	13.03	-	(1.13)	7,476.3	2.53	5	25.4	337.2	(311.8)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	0.71	-	9.96	0.89	1.76	3.27	3.01	76.33	-	-	-	4.42	-	(0.36)	10,051.9	-	-	108.6	410.8	(302.3)	
	Optimize Investimento Activo	1.08	-	7.43	3.11	0.75	-	3.26	47.29	28.27	-	-	5.01	-	-	11,792.2	-	-	117.6	415.9	(298.4)	
	Optimize Seleção Agressiva	2.30	-	-	0.39	-	-	-	-	-	-	28.41	69.02	-	(0.12)	6,815.4	-	-	75.7	20.2	55.5	
	Optimize Seleção Base	3.72	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	47.32	49.17	-	(0.41)	22,943.6	-	-	367.2	278.8	88.4	
	Optimize Seleção Defensiva	2.67	-	-	0.47	-	-	-	-	-	-	66.99	30.11	-	(0.24)	3,946.7	10.84	2	53.2	24.1	29.1	
Santander Asset Management	Santander Rendimento	8.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,431.1	4.57	4	6,058.4	39.1	6,019.3	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	46.29	17.97	35.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	58,258.1	96.10	1	7,318.3	1,558.5	5,759.8	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	61.47	27.85	6.71	-	-	-	-	-	-	-	4.02	-	-	(0.06)	2,361.8	3.90	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4.96	76.93	18.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.52)	16,310.9	23.47	3	5.0	292.4	(287.4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	4.81	86.29	9.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.49)	19,882.1	28.61	2	-	-	-	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	13.08	51.08	28.66	1.28	-	-	-	-	-	-	7.59	-	-	(1.69)	33,303.9	47.92	1	522.4	236.9	285.5	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	12.71	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	5.73	-	-	(0.16)	8,763.9	86.75	1	-	42.9	(42.9)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	80.34	-	-	9.54	-	-	-	-	-	-	-	13.43	-	(3.30)	1,338.6	13.25	2	-	43.4	(43.4)	

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.	89.59	9.09	2.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.85)	128,905.8	43.13	2	45.3	4,856.1	(4,810.8)	
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	169,939.5	56.87	1	1,603.5	5,272.9	(3,669.5)	

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.	0.01	-	-	4.01	64.36	5.29	-	-	-	-	-	-	-	-	26.34	13,650.2	100.00	1	23.0	20.3	2.7

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	12.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.78	-	-	(0.58)	1,607.0	19.85	2	-	49.9	(49.9)	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	35.99	10.20	-	2.32	22.68	-	-	5.97	19.85	-	-	-	-	(0.17)	4,741.2	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	37.92	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	-	40.00	16.79	-	1,748.6	80.15	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	82.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.52	-	(39.87)	296.8	0.09	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0.38	-	-	3.17	-	-	-	-	15.09	-	-	68.40	-	-	12.96	3.787.3	1.10	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	-	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	110.13	-	(10.15)	8.235.1	-	-	-	-	59.0	(59.0)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	4.74	-	-	2.83	-	-	-	-	1.12	10.31	-	80.27	-	0.74	167,814.6	-	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	13.78	-	-	1.15	-	-	-	-	-	18.29	-	69.53	-	(2.76)	91,955.1	-	-	-	-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	6.11	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	94.07	-	(0.19)	2,779.5	-	-	-	-	21.0	(21.0)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3.67	-	-	5.36	-	-	-	-	-	4.55	-	26.30	-	(0.90)	65,163.0	97.67	1	-	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	64.73	2.57	-	-	-	-	-	-	-	-	7.36	-	26.12	-	(0.78)	3,928.9	1.14	2	-	-	-

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

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

(*) - Fundo Fechado.

Nota: Não inclui os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.01.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1,207,070,545	1
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	661,479,298	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	600,544,523	3
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	545,612,138	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	524,022,795	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	499,299,955	6
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	483,425,068	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	376,732,287	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	346,081,248	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	257,615,736	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250,317,056	11
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	235,007,270	12
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	214,945,500	13
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	208,883,074	14
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	203,575,607	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	193,864,049	16
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	191,950,581	17
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	173,097,706	18
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	169,939,540	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	169,422,090	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	167,814,577	21
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	164,137,087	22
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	132,437,362	23
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	128,905,760	24
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	128,602,076	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	109,006,706	26
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	108,818,565	27
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	108,239,679	28
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	104,240,195	29
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	104,189,207	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93,085,519	31
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	91,955,087	32
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	89,434,827	33
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	79,280,466	34
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	69,676,516	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	65,162,980	36
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	64,911,775	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	62,799,102	38
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	61,962,696	39
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	59,603,332	40
NB Monetário	Outros Fundos	58,258,121	41
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	55,095,032	42
Santander Acções América	F.Acções América Norte	54,790,360	43
BPI Global	Fundo Flexível	48,507,363	44
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	46,191,751	45
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	42,868,474	46
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	42,375,028	47
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	41,890,352	48
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	40,824,037	49
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	39,947,736	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39,881,721	51
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	39,314,169	52
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36,083,568	53
NB Momentum	F.Acções Internacionais	35,044,269	54
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	34,758,079	55
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	33,583,895	56
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	33,303,932	57
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	32,475,902	58
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	31,986,326	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	31,022,812	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	29,066,735	61
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	28,502,282	62
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	27,076,452	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26,646,100	64
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	26,472,270	65
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	25,965,830	66
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,605,003	67
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25,356,233	68
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	25,225,984	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	25,086,878	70
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24,508,567	71
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	23,483,374	72
Santander Rendimento	Fundo Flexível	23,431,086	73
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	22,943,604	74
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22,578,154	75
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	22,414,590	76
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	21,910,115	77
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	21,400,168	78
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	20,118,289	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	19,950,512	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19,882,071	81
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	19,374,998	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	18,769,923	83
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	18,691,108	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18,250,632	85
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	17,350,267	86
BPI América	F.Acções América Norte	16,684,127	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	16,456,663	88
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16,310,875	89
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	14,109,736	90
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13,676,567	91
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	13,650,160	92
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12,718,682	93
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12,002,374	94
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	11,947,364	95
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	11,792,188	96
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	11,550,281	97
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	10,859,468	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	10,594,968	99
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10,110,244	100
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10,051,916	101
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9,506,813	102
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8,797,970	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8,763,946	104
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8,551,981	105
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,500,518	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8,244,610	107
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,235,124	108
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8,047,468	109
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7,682,246	110
IMGA Flexível	Fundo Flexível	7,476,316	111
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	7,330,077	112
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6,845,432	113
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	6,815,385	114
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	6,222,041	115
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6,163,861	116
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,154,987	117
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6,024,872	118
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5,467,964	119
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5,261,226	120
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5,095,231	121
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	4,924,957	122
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4,899,845	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4,784,419	124
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	4,741,188	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4,565,227	126
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4,503,347	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4,477,101	128
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4,468,384	129
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4,370,157	130
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4,178,250	131
IMGA Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3,992,294	132
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3,946,690	133
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	3,928,920	134
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3,787,295	135
BPI África	F.Acções Internacionais	3,738,184	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3,454,455	137
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	3,305,795	138
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,779,523	139
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2,764,808	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2,598,028	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2,573,189	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2,364,259	143
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2,361,789	144
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2,042,024	145
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1,872,149	146
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1,841,958	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,748,637	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível	F.I.A. Flexíveis	1,606,973	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,338,553	150
Santander PPA	F.PPA	1,310,159	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	488,488	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	304,099	153
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	296,830	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	129,895	155
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo*	Fundos PPR	116,888	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	40,969	157
TOTAL		11,363,763,137	

* - 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
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Obrigações PPR(OICVM	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
NB PPR/OICVM	NB PPR	GNB - SGFIM	F. PPR
Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Multiactivos - F.I.A.	LYNX Asset Managers	F.I.A. Flexíveis
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR Acções	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM'S

BPI Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação do Novo Fundo	Data Fusão
F.I.A. de Acções / Fundos Flexíveis	BPI Brasil	BPI Brasil Valor - F.I.A.	BPI Brasil	21/11/2018

IM Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Flexível / F. Multi-Activos Equilibrado	IMGA Alocação Moderada	IMGA Dedicado Acumulação	IMGA Alocação Moderada	26/10/2018
F. Flexível / F. Multi-Activos Agressivo	IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Dedicado Valorização	IMGA Alocação Dinâmica	26/10/2018

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Mercado Monetário Euro / F.I.A. Do Mercado Monetário de Curto Prazo / F. Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Monetário de Curto Prazo Montepio Monetário Plus - FIA	Montepio Tesouraria	24/10/2018