



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Dezembro 2018

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro de 2018 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 60 dias e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 120 dias. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário Curto Prazo e de Fundos do Mercado Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de

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

4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Accções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Accções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Accções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Accções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sedeadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.

15. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
16. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
17. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
18. **Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
19. **Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
20. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
21. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
22. **Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
23. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
24. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
25. **Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
26. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
 - A) **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.

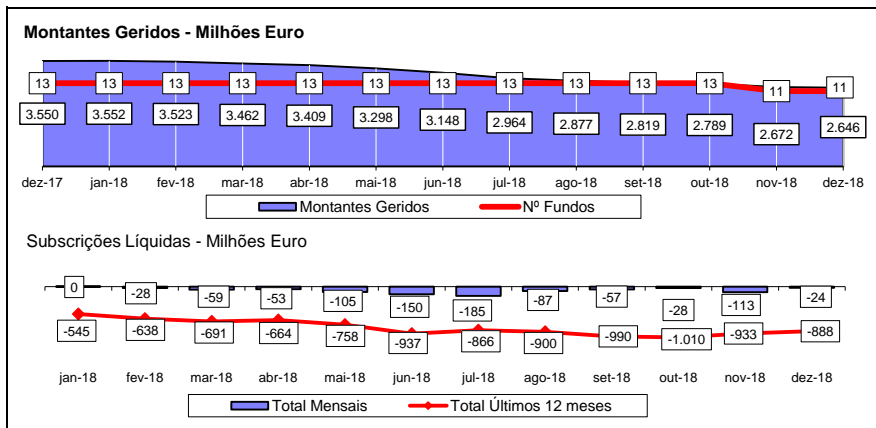
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo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

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

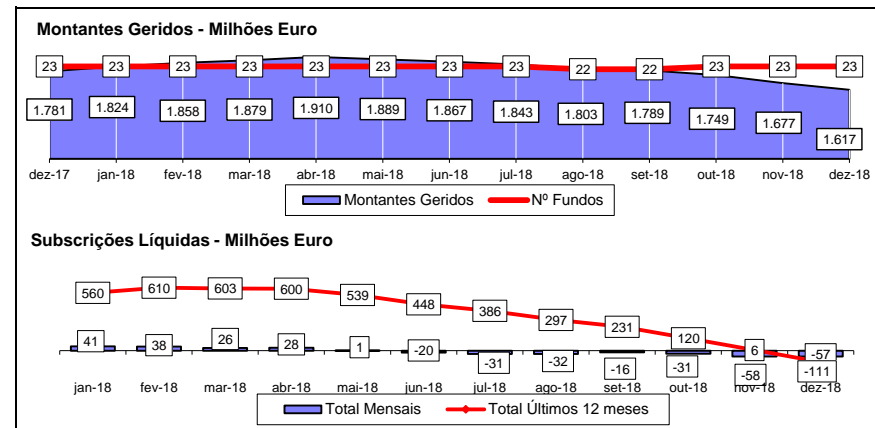
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

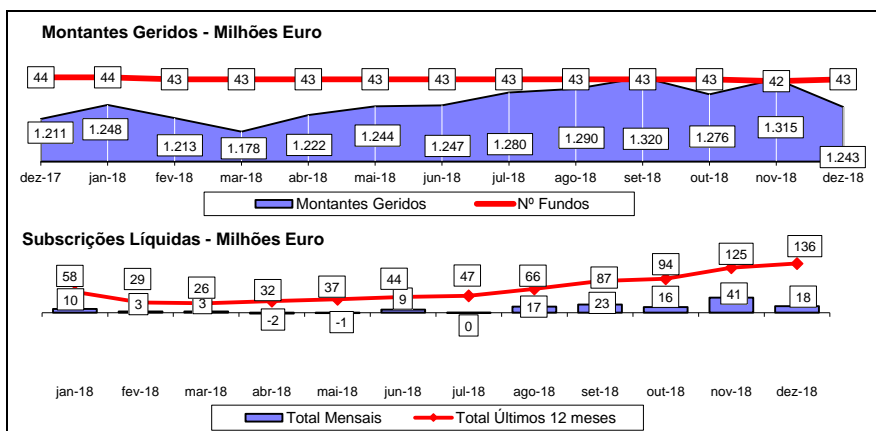
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



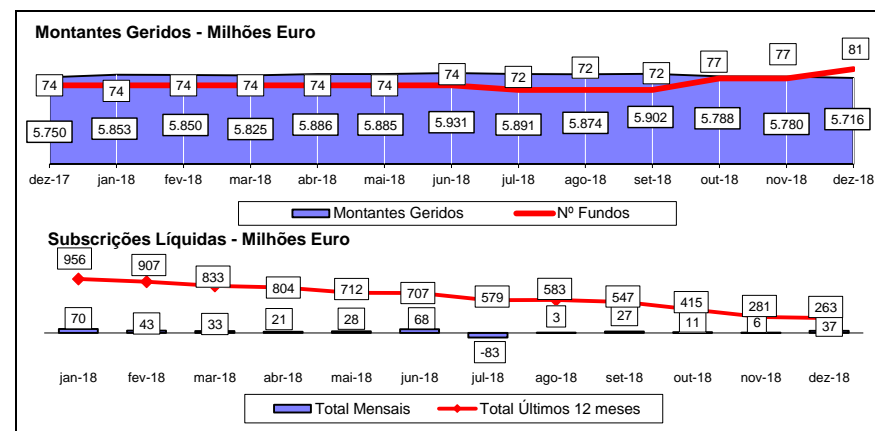
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



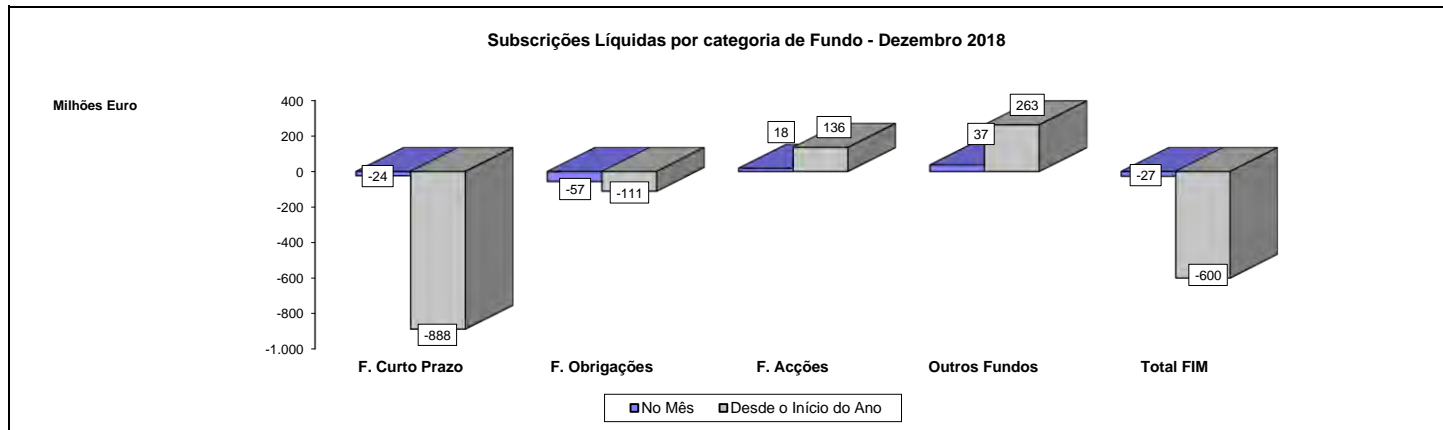
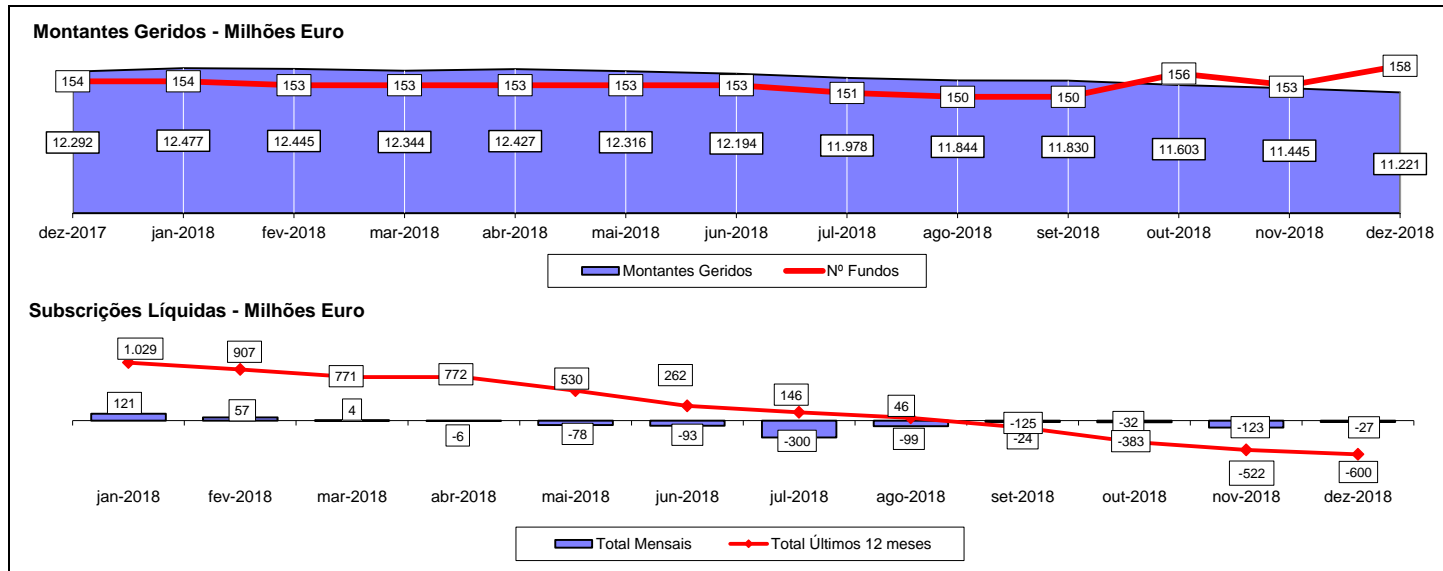
FUNDOS DE AÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

- Os Fundos de 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 Dezembro de 2018 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 dezembro 2018			Desde 31 de Dezembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	36.989.599	2.944.241	34.045.359	67.697.194	53.917.858	13.779.337	67.697.194	53.917.858	13.779.337
F. Curto Prazo Euro	45.537.294	92.557.506	(47.020.213)	818.909.654	1.421.892.907	(602.983.253)	818.909.654	1.421.892.907	(602.983.253)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	6.637.638	50.994.645	(44.357.007)	292.318.285	422.597.766	(130.279.481)	292.318.285	422.597.766	(130.279.481)
F. Obrigações Euro	5.403.846	14.372.148	(8.968.302)	179.495.378	161.557.348	17.938.030	179.495.378	161.557.348	17.938.030
F. Obrigações Internacional	297.990	2.515.389	(2.217.399)	19.670.389	38.706.996	(19.036.606)	19.670.389	38.706.996	(19.036.606)
F. Acções Nacionais	330.397	1.688.738	(1.358.341)	40.268.453	49.452.762	(9.184.309)	40.268.453	49.452.762	(9.184.309)
F. Acções Ibéricas	95.717	99.076	(3.359)	1.848.040	2.828.221	(980.181)	1.848.040	2.828.221	(980.181)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.169.929	6.627.187	(5.457.257)	68.143.641	84.818.598	(16.674.958)	68.143.641	84.818.598	(16.674.958)
F. Acções da América do Norte	1.859.275	1.729.476	129.800	33.039.134	29.780.059	3.259.074	33.039.134	29.780.059	3.259.074
F. Acções Sectoriais	160.317	860.651	(700.335)	4.480.329	10.938.550	(6.458.222)	4.480.329	10.938.550	(6.458.222)
Outros F. Acções Internacionais	30.752.427	5.413.323	25.339.104	258.576.923	89.790.361	168.786.563	258.576.923	89.790.361	168.786.563
F. Multi-Activos Defensivos	45.672.919	29.777.353	15.895.566	624.438.910	340.517.121	283.921.789	624.438.910	340.517.121	283.921.789
F. Multi-Activos Equilibrados	37.853.657	4.577.341	33.276.316	174.404.268	65.787.994	108.616.274	174.404.268	65.787.994	108.616.274
F. Multi-Activos Agressivos	9.758.433	7.354.200	2.404.233	36.249.221	34.868.591	1.380.630	36.249.221	34.868.591	1.380.630
Fundos PPR	20.129.622	31.097.486	(10.967.865)	281.055.555	302.506.629	(21.451.074)	281.055.555	302.506.629	(21.451.074)
Fundos PPA	6.000	22.936	(16.936)	400.976	1.343.534	(942.558)	400.976	1.343.534	(942.558)
Outros Fundos	3.333.138	682.497	2.650.641	28.760.548	19.391.183	9.369.365	28.760.548	19.391.183	9.369.365
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	9.076	73.499.547	(73.490.472)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
Fundos Flexíveis	16.740.112	6.331.260	10.408.852	119.358.464	79.976.703	39.381.760	119.358.464	79.976.703	39.381.760
F.I.A. de Acções	-	-	-	256.081	2.076.147	(1.820.065)	256.081	2.076.147	(1.820.065)
F.I.A. de Obrigações	193.807	1.699.088	(1.505.281)	32.970.704	12.551.862	20.418.843	32.970.704	12.551.862	20.418.843
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	24.296	(24.296)	5.008	1.363.191	(1.358.184)	5.008	1.363.191	(1.358.184)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	1.155.306	4.283.151	(3.127.846)	29.323.732	128.163.536	(98.839.804)	29.323.732	128.163.536	(98.839.804)
F.I.A. de Curto Prazo	84.345	8.035.099	(7.950.754)	5.400.500	205.512.392	(200.111.892)	5.400.500	205.512.392	(200.111.892)
F.I.A. Multi-Activos	-	24.412	(24.412)	2.099.953	91.897	2.008.056	2.099.953	91.897	2.008.056
F.I.A. Flexíveis	-	51.402	(51.402)	5.846.462	12.239.143	(6.392.681)	5.846.462	12.239.143	(6.392.681)
Outros F.I.A.	-	17.057.499	(17.057.499)	4.513.761	83.191.174	(78.677.414)	4.513.761	83.191.174	(78.677.414)
Sub- Total: F.I.A.	1.433.458	31.174.947	(29.741.489)	80.416.201	445.189.343	(364.773.142)	80.416.201	445.189.343	(364.773.142)
TOTAL	264.161.768	290.820.399	(26.658.631)	3.129.540.640	3.729.362.073	(599.821.433)	3.129.540.640	3.729.362.073	(599.821.433)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Dezembro de 2018 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 dezembro 2018			Desde 31 de Dezembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	1.063.918	1.175.426	(111.508)	31.719.154	19.460.681	12.258.473	31.719.154	19.460.681	12.258.473
BPI Gestão de Activos	30.500.111	57.558.735	(27.058.624)	517.674.458	745.841.038	(228.166.580)	517.674.458	745.841.038	(228.166.580)
Caixagest	134.657.394	108.686.778	25.970.616	1.219.471.879	1.303.794.512	(84.322.633)	1.219.471.879	1.303.794.512	(84.322.633)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000
Dunas Capital - Gestão de Activos	2.233.957	420.592	1.813.365	7.085.152	5.900.655	1.184.496	7.085.152	5.900.655	1.184.496
GNB - SGFIM	6.487.309	5.315.747	1.171.561	115.961.095	79.734.195	36.226.901	115.961.095	79.734.195	36.226.901
Invest Gestão de Activos	1.878.117	305.374	1.572.743	16.933.845	2.368.780	14.565.065	16.933.845	2.368.780	14.565.065
IM Gestão de Activos	49.420.581	62.069.717	(12.649.136)	541.927.772	789.022.832	(247.095.060)	541.927.772	789.022.832	(247.095.060)
LYNX Asset Managers	-	-	-	6.126.872	12.949.418	(6.822.546)	6.126.872	12.949.418	(6.822.546)
Montepio Gestão de Activos	9.146.754	14.863.339	(5.716.584)	87.706.283	109.600.080	(21.893.798)	87.706.283	109.600.080	(21.893.798)
Optimize Investment Partners	1.409.803	1.446.794	(36.991)	22.584.098	17.441.912	5.142.186	22.584.098	17.441.912	5.142.186
Popular Gestão de Activos	192.450	4.572.969	(4.380.519)	30.097.265	68.067.562	(37.970.296)	30.097.265	68.067.562	(37.970.296)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	27.171.374	34.404.928	(7.233.554)	512.252.766	575.180.407	(62.927.641)	512.252.766	575.180.407	(62.927.641)
TOTAL	264.161.768	290.820.399	(26.658.631)	3.129.540.640	3.729.362.073	(599.821.433)	3.129.540.640	3.729.362.073	(599.821.433)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Novembro de 2018 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	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.570.242	93,5	125.015.270	96,3	139,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.399.968	5,6	3.300.099	2,5	61,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	928.019	1,0	1.646.936	1,3	177,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-123.720	(0,1)	-141.428	(0,1)	114,3
TOTAL	95.774.509	100,0	129.820.878	100,0	135,5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.262.441.541	55,9	1.212.667.367	54,9	96,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.221	0,0	5.723	0,0	177,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	74.317.764	3,3	102.626.340	4,6	138,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	104.435.878	4,6	115.322.122	5,2	110,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	821.054.170	36,4	774.808.363	35,1	94,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.123.762	0,2	4.119.872	0,2	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.123.762	0,2	4.119.872	0,2	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.956.709	(0,4)	-976.944	(0,0)	10,9
TOTAL	2.257.419.627	100,0	2.208.572.843	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	102.291.921	11,4	91.046.692	10,7	89,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.050.005	0,2	7.351.311	0,9	358,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.429.200	4,5	36.867.918	4,3	91,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	751.216.339	83,8	716.540.488	84,2	95,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.186.435	0,1	1.182.947	0,1	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.186.435	0,1	1.182.947	0,1	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-411.289	(0,0)	-1.843.546	(0,2)	448,2
TOTAL	896.762.610	100,0	851.145.811	100,0	94,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	49.489.707	9,0	37.437.136	6,9	75,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	360.735	0,1	358.440	0,1	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.650.005	0,3	5.450.764	1,0	330,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	171.388.903	31,1	170.401.615	31,4	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	330.595.809	60,1	327.084.738	60,3	98,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	183.210	0,0	181.463	0,0	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	338.704	0,1	337.212	0,1	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	338.704	0,1	337.212	0,1	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.651.001	(0,7)	807.258	0,1	(22,1)
TOTAL	550.356.072	100,0	542.058.627	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.062.274	5,7	7.205.611	4,7	79,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.348.068	1,5	4.113.167	2,7	175,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.601.427	9,2	14.849.554	9,6	101,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.369.043	5,9	10.405.627	6,7	111,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	90.597.609	56,9	87.792.123	56,7	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	26.266.610	16,5	24.259.807	15,7	92,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.347.579	3,4	5.254.926	3,4	98,3
- UP's OUTROS FUNDOS	254.847	0,2	254.814	0,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	519.956	0,3	528.787	0,3	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.082.470	3,2	4.980.953	3,2	98,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.356.777	0,9	671.381	0,4	49,5
TOTAL	159.204.234	100,0	154.807.010	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28.304.855	15,8	26.362.272	15,6	93,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		500.665	0,3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.408.587	0,8	1.118.876	0,7	79,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.351.086	1,3	2.350.913	1,4	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.854.593	1,0	1.777.139	1,1	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.351.086	1,3	2.350.913	1,4	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.854.593	1,0	1.777.139	1,1	95,8
- ACÇÕES NACIONAIS	142.488.381	79,5	133.767.659	79,1	93,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	494.899	0,3	474.461	0,3	95,9
Sub - total (Acções)	142.983.280	79,8	134.242.120	79,4	93,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.382.341	1,3	2.821.153	1,7	118,4
TOTAL	179.284.743	100,0	169.173.138	100,0	94,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	576.604	4,0	573.320	4,2	99,4
- ACÇÕES NACIONAIS	6.218.590	42,8	5.951.486	43,3	95,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.833.086	54,0	7.426.460	54,0	94,8
Sub - total (Acções)	14.051.676	96,8	13.377.946	97,4	95,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5.550	0,0	10.275	0,1	185,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-121.112	(0,8)	-220.180	(1,6)	181,8
TOTAL	14.512.718	100,0	13.741.361	100,0	94,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.464.268	4,3	11.727.457	5,3	112,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.218.768	0,5	1.692.221	0,8	138,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	181	0,0	181	0,0	99,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		668.387	0,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		668.387	0,3	
- ACÇÕES NACIONAIS	5.990.499	2,5	5.339.564	2,4	89,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	225.759.849	92,9	205.165.680	92,5	90,9
Sub - total (Acções)	231.750.349	95,3	210.505.244	95,0	90,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	55.193	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-409.340	(0,2)	-2.910.368	(1,3)	711,0
TOTAL	243.079.419	100,0	221.683.123	100,0	91,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.468.857	2,8	5.050.079	2,9	92,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.580.651	3,9	7.522.366	4,3	99,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.335.000	2,3	3.961.377	2,3	91,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.335.000	2,3	3.961.377	2,3	91,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	174.369.896	90,8	157.553.406	90,6	90,4
Sub - total (Acções)	174.369.896	90,8	157.553.406	90,6	90,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	319.154	0,2	-272.945	(0,2)	(85,5)
TOTAL	192.073.557	100,0	173.814.283	100,0	90,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.768.757	4,4	1.518.502	4,1	85,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.976	0,0	14.683	0,0	91,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	374.000	0,9	350.300	0,9	93,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	374.000	0,9	350.300	0,9	93,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.223.751	3,0	1.171.164	3,1	95,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37.308.234	92,7	34.887.765	93,5	93,5
Sub - total (Acções)	38.531.985	95,8	36.058.929	96,6	93,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-450.488	(1,1)	-627.308	(1,7)	139,3
TOTAL	40.240.230	100,0	37.315.106	100,0	92,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19.433.096	3,0	20.514.173	3,3	105,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.768.642	0,4	5.589.108	0,9	201,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	16.492.816	2,6	13.326.111	2,1	80,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.291.521	0,2	1.103.268	0,2	85,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	17.784.337	2,8	14.429.379	2,3	81,1
- ACÇÕES NACIONAIS	142.678	0,0	136.214	0,0	95,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	193.025.319	29,9	192.996.643	30,8	100,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	412.820.716	64,0	399.245.071	63,8	96,7
Sub - total (Acções)	605.988.713	94,0	592.377.927	94,7	97,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	55.298	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.020.271	(0,2)	-7.078.882	(1,1)	693,8
TOTAL	645.009.815	100,0	625.831.705	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	207.941.510	9,5	205.470.549	9,5	98,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	36.627.431	1,7	38.363.725	1,8	104,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	50.000	0,0	100.003	0,0	200,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	183.880.583	8,4	189.524.947	8,8	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	108.405.616	5,0	111.583.211	5,2	102,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	19.147.147	0,9	19.142.983	0,9	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	960.558.187	44,0	955.582.143	44,4	99,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	490.414.603	22,5	471.098.968	21,9	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	119.071.313	5,5	110.413.534	5,1	92,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.603.374	3,1	67.686.749	3,1	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.522.587.875	69,8	1.488.550.879	69,1	97,8
- ACÇÕES NACIONAIS	3.879.969	0,2	3.704.958	0,2	95,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	47.157.406	2,2	43.303.190	2,0	91,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.904.358	0,1	2.232.851	0,1	117,2
Sub - total (Acções)	52.941.732	2,4	49.241.000	2,3	93,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.003.370	0,1	3.425.668	0,2	171,0
TOTAL	2.181.041.493	100,0	2.153.946.731	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.554.628	7,3	58.036.937	13,8	196,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.480.937	0,9	3.871.123	0,9	111,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.499.772	1,9	8.658.684	2,1	115,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.764.920	0,4	1.677.356	0,4	95,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.202.492	0,5	1.659.744	0,4	75,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	116.494.032	28,8	121.717.330	28,9	104,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	208.039.003	51,4	194.785.514	46,2	93,6
- UP's OUTROS FUNDOS	24.681.812	6,1	21.720.200	5,2	88,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.162.128	3,0	12.297.838	2,9	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	339.255.211	83,8	327.584.950	77,7	96,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.247.717	0,3	1.186.402	0,3	95,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.646.861	1,9	6.350.534	1,5	83,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	706.514	0,2	643.178	0,2	91,0
Sub - total (Acções)	9.601.091	2,4	8.180.115	1,9	85,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.666.832	0,4	1.112.254	0,3	66,7
TOTAL	404.985.518	100,0	421.419.256	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.089.099	4,5	6.998.789	10,5	226,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	279.534	0,4	417.485	0,6	149,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.313.435	1,9	1.751.478	2,6	133,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.628.542	3,8	2.928.000	4,4	111,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	54.070.176	78,5	48.461.457	72,4	89,6
- UP's OUTROS FUNDOS	3.089.761	4,5	2.453.127	3,7	79,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	782.556	1,1	696.558	1,0	89,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59.005.923	85,7	53.146.025	79,4	90,1
- ACÇÕES NACIONAIS	523.330	0,8	476.562	0,7	91,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.487.124	5,1	2.635.771	3,9	75,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	546.375	0,8	497.565	0,7	91,1
Sub - total (Acções)	4.556.828	6,6	3.609.898	5,4	79,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-173.973	(0,3)	333.618	0,5	(191,8)
TOTAL	68.853.403	100,0	66.953.851	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	123.089.384	5,6	133.572.437	6,2	108,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.976.312	0,4	13.618.170	0,6	151,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.197	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	412.677.124	18,9	403.317.847	18,8	97,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.814.640	0,1	9.726.374	0,5	345,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.022.638.527	46,8	1.005.371.929	46,8	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.724.496	0,9	18.664.502	0,9	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	186.396.352	8,5	181.752.695	8,5	97,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	243.520.408	11,1	234.842.728	10,9	96,4
- UP's OUTROS FUNDOS	94.938.291	4,3	78.356.740	3,6	82,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	52.702.681	2,4	50.886.783	2,4	96,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	472.152.370	21,6	444.065.379	20,7	94,1
- ACÇÕES NACIONAIS	6.762.493	0,3	6.466.521	0,3	95,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	69.226.541	3,2	55.416.392	2,6	80,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.235.099	0,3	7.037.588	0,3	112,9
Sub - total (Acções)	82.224.133	3,8	68.920.500	3,2	83,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	48.654	0,0	1.530	0,0	3,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.182.606	(0,6)	446.617	0,0	(3,7)
TOTAL	2.184.465.912	100,0	2.148.592.068	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	215.221	16,7	212.414	17,6	98,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.087.162	84,3	1.006.957	83,5	92,6
Sub - total (Acções)	1.087.162	84,3	1.006.957	83,5	92,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.255	(0,9)	-13.831	(1,1)	112,9
TOTAL	1.290.127	100,0	1.205.539	100,0	93,4

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	56.849.118	11,5	53.438.654	10,8	94,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.144.795	1,9	10.791.229	2,2	118,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.465.315	3,5	24.229.795	4,9	138,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	14.183.380	2,9	17.550.261	3,5	123,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	84.737.596	17,1	82.907.303	16,8	97,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.851.164	1,2	5.768.084	1,2	98,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.793.037	5,6	45.338.624	9,2	163,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	52.113.859	10,5	35.352.481	7,1	67,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.394.587	19,7	88.565.138	17,9	90,9
- UP's OUTROS FUNDOS	86.870.044	17,6	88.502.287	17,9	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	32.921.919	6,7	32.560.721	6,6	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	231.249.608	46,8	225.197.808	45,5	97,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.540.297	0,3	1.723.463	0,3	111,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.763.941	4,2	19.500.753	3,9	93,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	22.104.933	4,5	21.703.260	4,4	98,2
Sub - total (Acções)	44.409.171	9,0	42.927.477	8,7	96,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.063	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.511.511	(0,5)	-651.405	(0,1)	25,9
TOTAL	494.303.617	100,0	494.719.927	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9.079.912	12,9	5.592.309	8,1	61,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	558.962	0,8	426.765	0,6	76,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16.466.964	23,4	15.309.555	22,2	93,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	46.319.913	65,8	45.631.640	66,3	98,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		1.672.787	2,4	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		1.672.787	2,4	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.033.689	(2,9)	216.234	0,3	(10,6)
TOTAL	70.392.062	100,0	68.849.291	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.539.672	15,0	2.246.095	22,1	145,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	101.337	1,0	128.441	1,3	126,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	502.553	4,9	498.989	4,9	99,3
- UP's OUTROS FUNDOS	8.149.515	79,3	7.300.077	71,9	89,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	394.515	3,8	11.477	0,1	2,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.257.553	80,4	7.787.589	76,7	94,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19.525	(0,2)	-15.268	(0,2)	78,2
TOTAL	10.273.553	100,0	10.158.333	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	160.705.031	90,6	157.270.652	90,6	97,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	16.854.842	9,5	16.553.369	9,5	98,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-258.746	(0,1)	-200.177	(0,1)	77,4
TOTAL	177.301.127	100,0	173.623.844	100,0	97,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	116.767.857	82,4	109.836.822	82,1	94,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9.249.921	6,5	3.400.101	2,5	36,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.521.843	3,2	5.524.400	4,1	122,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.089.955	9,9	14.996.972	11,2	106,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.943.175	(2,1)	-38.022	(0,0)	1,3
TOTAL	141.686.400	100,0	133.720.273	100,0	94,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	675	0,0	968	0,0	143,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	440.987	3,4	483.338	3,8	109,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	709.780	5,5	710.618	5,5	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.638.704	66,6	8.607.963	67,0	99,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.172.166	24,5	3.046.161	23,7	96,0
TOTAL	12.962.312	100,0	12.849.049	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.236.010	27,4	2.321.857	29,3	103,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	461.101	5,6	455.703	5,7	98,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	250.114	3,1	100.123	1,3	40,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	486.958	6,0	470.073	5,9	96,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	749.144	9,2	713.097	9,0	95,2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	150.003	1,8	150.005	1,9	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		1.123.597	14,2	
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.794.852	22,0	745.251	9,4	41,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	784.809	9,6	781.871	9,9	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	507.745	6,2	514.569	6,5	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.221.919	27,2	2.286.155	28,8	102,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	361.469	4,4	245.615	3,1	67,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	935.347	11,4	854.164	10,8	91,3
Sub - total (Acções)	1.296.816	15,9	1.099.779	13,9	84,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-39.353	(0,5)	-28.739	(0,4)	73,0
TOTAL	8.170.455	100,0	7.932.617	100,0	97,1

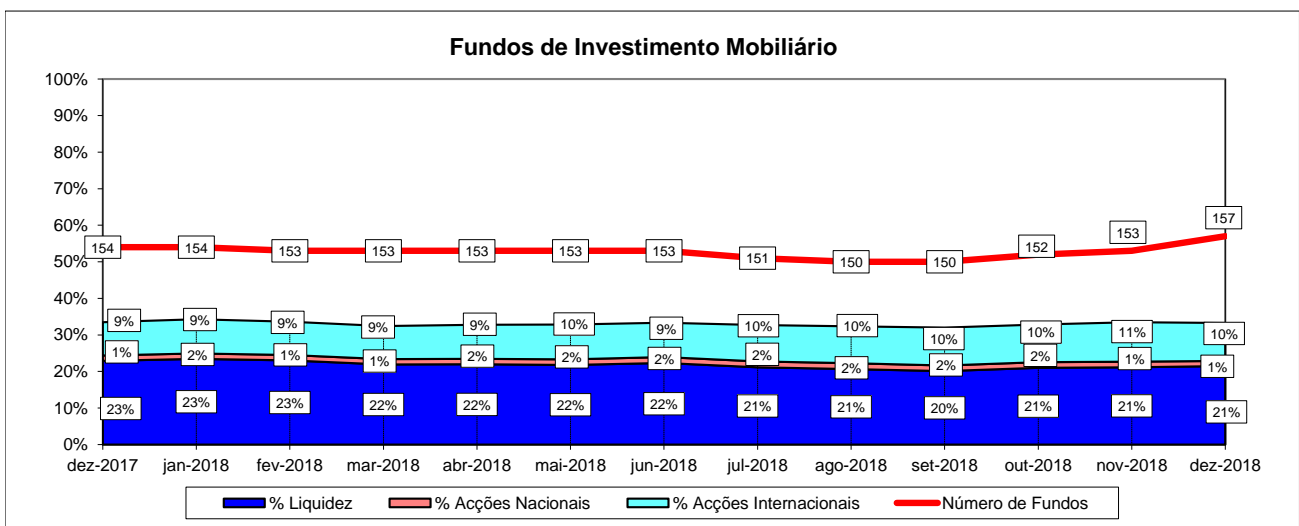
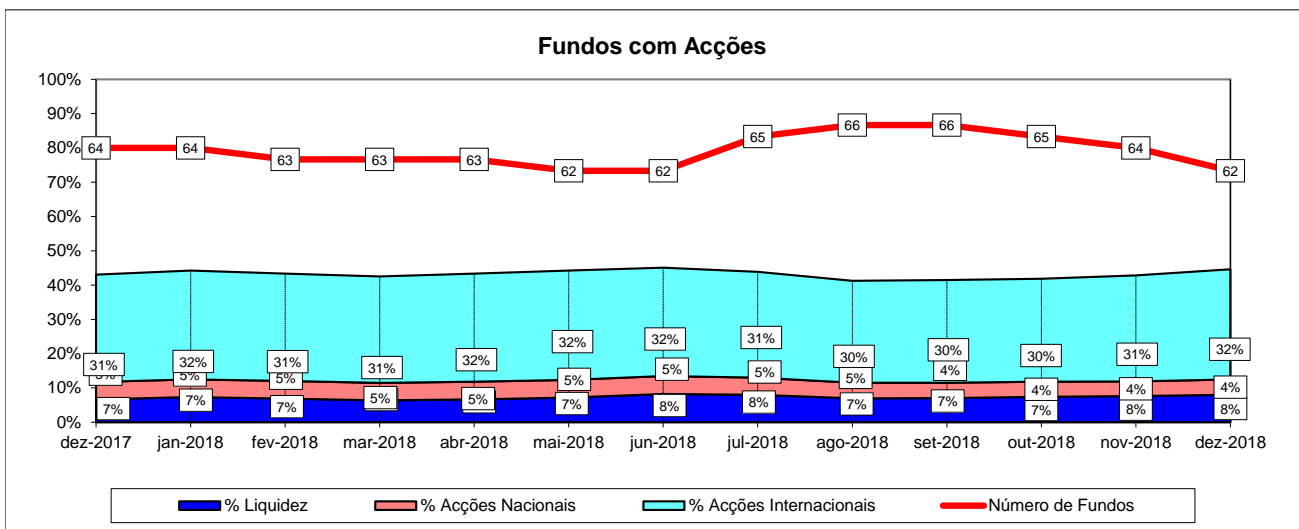
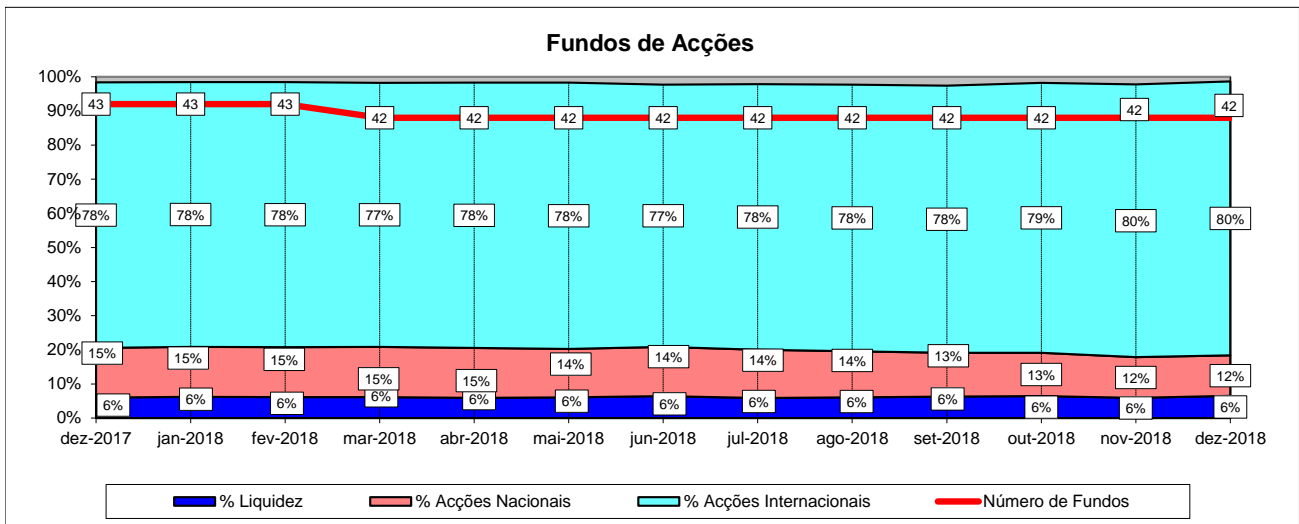
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28.878.162	8,0	14.855.198	4,3	51,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.463.214	2,3	9.909.664	2,9	117,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	650.366	0,2	400.494	0,1	61,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.347	0,0	100.748	0,0	98,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.076.311	1,4	27.073.528	7,9	533,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	568.592	0,2	559.663	0,2	98,4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18.561.750	5,1	18.818.186	5,5	101,4
- UP´s OUTROS FUNDOS	301.771.502	83,1	268.167.202	77,9	88,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.592.550	3,5	34.413.320	10,0	273,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	313.385.606	86,3	280.205.260	81,4	89,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43.985	0,0	49.993	0,0	113,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.892.902	0,8	2.711.329	0,8	93,7
Sub - total (Acções)	2.936.888	0,8	2.761.322	0,8	94,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.937.478	(1,1)	1.710.649	0,5	(43,4)
TOTAL	363.071.655	100,0	344.356.655	100,0	94,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	319.207.318	40,7	292.123.902	38,9	91,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.025.602	1,3	11.403.910	1,5	113,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	27.005.243	3,4	20.454.087	2,7	75,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.988.807	2,7	20.833.955	2,8	99,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	709.780	0,1	710.618	0,1	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	60.999.173	7,8	61.199.433	8,1	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.387.848	1,2	9.321.060	1,2	99,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.226.314	0,7	27.223.534	3,6	520,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.071.145	0,1	3.855.036	0,5	359,9
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.356.602	2,6	19.563.437	2,6	96,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	310.705.826	39,6	276.249.151	36,8	88,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.494.810	1,7	34.939.366	4,6	258,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	323.865.077	41,3	291.951.791	38,8	90,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	405.454	0,1	295.608	0,0	72,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.828.249	0,5	3.565.493	0,5	93,1
Sub - total (Acções)	4.233.703	0,5	3.861.101	0,5	91,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.059.799	(0,8)	4.690.837	0,6	(77,4)
TOTAL	783.857.564	100,0	751.490.062	100,0	95,9

TOTAL OUTROS FUNDOS	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.656.827	41,5	22.005.536	40,1	101,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	500.281	1,0	300.370	0,5	60,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.328.466	38,9	22.830.214	41,6	112,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.714.456	18,6	9.631.533	17,6	99,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		94.820	0,2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		94.820	0,2	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	13.612	0,0	7.939	0,0	58,3
TOTAL	52.213.641	100,0	54.870.413	100,0	105,1

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	novembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.340.475.228	20,5	2.310.977.097	20,6	98,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	82.830.673	0,7	97.761.350	0,9	118,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	111.573.463	1,0	139.582.975	1,2	125,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	995.009.092	8,7	1.009.088.975	9,0	101,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	27.076.842	0,2	38.392.881	0,3	141,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.284.060.820	28,7	3.181.362.289	28,4	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	60.413.329	0,5	58.194.916	0,5	96,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	56.720.076	0,5	95.715.798	0,9	168,8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.330.258.596	11,6	1.312.177.462	11,7	98,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.136.851.789	9,9	1.077.400.555	9,6	94,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	640.903.415	5,6	579.053.119	5,2	90,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	181.538.511	1,6	201.947.716	1,8	111,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.983.195.365	26,1	2.862.399.218	25,5	96,0
- ACÇÕES NACIONAIS	171.104.867	1,5	160.930.950	1,4	94,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	613.108.713	5,4	568.453.257	5,1	92,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	622.516.140	5,4	592.478.412	5,3	95,2
Sub - total (Acções)	1.406.729.720	12,3	1.321.862.618	11,8	94,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	167.757	0,0	11.805	0,0	7,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-28.341.989	(0,2)	-420.111	(0,0)	1,5
TOTAL	11.444.728.811	100,0	11.221.161.729	100,0	98,0

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2017 - Dezembro 2018)

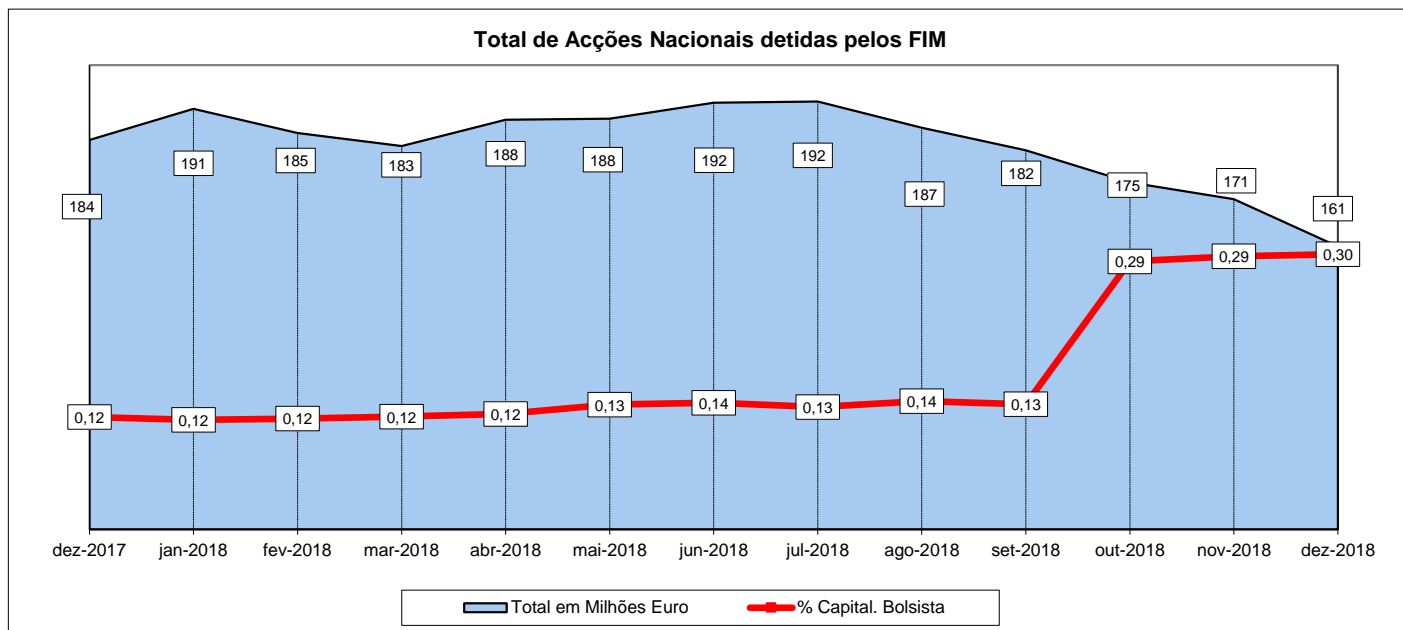


Nota:

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

novembro 2018				dezembro 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,41%	6.579.083	4.342.195	COFINA	6,24%	6.405.083	3.548.416
Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	1.706.987	Impresa SGPS	5,91%	9.920.899	1.353.211
Novabase	5,64%	1.770.372	4.284.300	Novabase	5,64%	1.770.372	3.576.151
SONAE CAPITAL	3,47%	8.675.044	6.914.010	SONAE CAPITAL	3,34%	8.340.481	7.081.068
Ibersol SGPS	1,61%	580.392	4.712.783	CTT - Correios de Portugal S	1,62%	2.432.951	7.167.474
CTT - Correios de Portugal S	1,60%	2.396.230	8.588.088	Ibersol SGPS	1,62%	582.392	4.600.897
Ramada	1,26%	322.368	2.852.957	Sonae Indústria	1,27%	575.139	839.703
Sonae Indústria	1,22%	551.842	1.037.463	Ramada	1,25%	321.468	2.411.010
SONAE SGPS	0,84%	16.787.003	14.050.722	SONAE SGPS	0,85%	17.053.885	13.813.647
REN	0,66%	4.414.244	10.629.500	Altri, SGPS SA	0,67%	1.370.244	7.947.415
NOS SGPS	0,62%	3.177.066	17.426.207	Mota-Engil SGPS	0,60%	1.424.929	2.294.136
Altri, SGPS SA	0,59%	1.205.560	7.739.695	NOS SGPS	0,60%	3.072.339	16.268.035
Mota-Engil SGPS	0,57%	1.347.429	2.293.324	REN	0,57%	3.782.686	9.207.058
Corticeira Amorim	0,55%	732.940	6.852.989	Corticeira Amorim	0,55%	732.940	6.596.460
BCP	0,54%	82.278.163	20.413.212	BCP	0,52%	78.996.160	18.129.619
SONAE.COM	0,50%	1.552.372	3.725.693	SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.831.466
THE NAVIGATOR COMP	0,40%	2.843.455	10.532.157	THE NAVIGATOR COMP	0,39%	2.828.618	10.183.025
SEMAPA	0,31%	252.320	3.522.387	SEMAPA	0,34%	276.955	3.628.111
Jerónimo Martins SGPS	0,23%	1.418.226	14.948.102	Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.408.726	14.566.227
Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	145.439	Estoril Sol SGPS	0,12%	14.716	141.274
TOTAL 20 +		146.835.563	146.718.211	TOTAL 20 +		142.862.184	137.184.401



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-12-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		REV	REH	TOTAL
	Euro	(%)	Internacionais	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	Diversas	(%)	Diversas	(%)	Investimento	(%)	F. Investim.	(%)	Tit. Particip.	(%)	Suíça e Noruega	(%)	Internacionais	(%)	Autónomos + Opções	(%)	Operações Regularizar	(%)			
Bankinter Gestão de Ativos	5.023,64	0 5	0,04	0 0	7.732,45	1 7	-	-	65.695,36	2 61	-	-	-	-	28.961,16	1 27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122,11)	29	(0)	107.290,55
BPI Gestão de Activos	631.273,79	26 23	22.051,70	23 1	401.122,96	40 15	33.050,54	86 1	1.091.308,52	34 40	44.113,26	76 2	39.503,20	20 1	317.392,39	11 12	22.559,74	14 1	94.587,12	17 3	62.773,60	11 2	1,53	13 0	(5.263,63)	1.253	(0)	2.754.474,71	
Caixagest	1.030.238,87	42 28	14.949,77	15 0	213.040,57	21 6	-	-	894.199,88	28 24	-	-	87.512,18	43 2	820.357,25	29 22	20.025,76	12 1	219.955,21	39 6	449.885,35	76 12	-	-	(4.875,67)	1.161	(0)	3.745.289,17	
Crédito Agrícola Gest	1.623,05	0 8	-	-	1.651,02	0 8	-	-	16.479,95	1 83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,77	(8)	0	19.786,78	
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.805,47	1 36	579,55	1 1	11.860,82	1 27	710,62	2 2	3.015,15	0 7	8.607,96	15 19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.640,64	(867)	8	44.220,21	
GNB - SGFIM	36.642,31	1 10	7.153,98	7 2	135.352,95	13 38	-	-	87.839,33	3 25	-	-	5.967,95	3 2	9.307,85	0 3	20.122,94	13 6	36.705,52	6 10	19.414,54	3 5	-	-	(652,86)	155	(0)	357.854,50	
IM Gestão de Ativos	449.425,23	18 24	10.023,78	10 1	114.675,47	11 6	-	-	523.346,65	16 27	-	-	42.553,26	21 2	630.634,04	22 33	27.850,72	17 1	78.474,69	14 4	17.506,40	3 1	-	-	13.080,03	(3.113)	1	1.907.570,26	
Invest Gestão de Activos	2.504,19	0 6	300,57	0 1	4.345,80	0 10	658,01	2 1	21.624,19	1 48	1.615,48	3 4	30,00	0 0	5.715,74	0 13	3.602,66	2 8	5.077,17	1 11	66,11	0 0	10,28	87 0	(235,81)	56	(1)	45.314,39	
LYNX Asset Managers	5.965,39	0 46	455,70	0 3	158,90	0 1	-	-	1.228,12	0 9	713,10	1 5	364,56	0 3	3.089,98	0 24	-	-	245,62	0 2	854,16	0 7	-	-	(43,95)	10	(0)	13.031,58	
Montepio Gestão de Activos	36.138,97	1 26	49,29	0 0	8.885,07	1 6	-	-	33.350,06	1 24	-	-	2.578,53	1 2	22.179,92	1 16	4.030,39	3 3	34.834,16	6 25	-	-	-	-	(3.659,65)	871	(3)	138.386,74	
Optimize Investment Partners	5.629,86	0 5	876,15	1 1	9.778,70	1 9	3.242,78	8 3	6.976,31	0 6	3.145,11	5 3	13.762,31	7 12	54.451,91	2 48	420,96	0 0	12.580,08	2 11	2.968,55	1 3	-	-	129,82	(31)	0	113.962,55	
Popular Gestão de Activos	10.374,63	0 8	-	-	5.624,01	1 4	-	-	17.202,00	1 14	-	-	-	-	90.068,28	3 71	-	-	4.468,37	1 4	-	-	-	-	(911,48)	217	(1)	126.825,81	
Profile - S.G.F.I.M.	247,48	0 83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	171,30	0 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119,51)	28	(40)	299,27	
Santander Asset Management	219.667,19	9 12	41.320,82	42 2	94.860,27	9 5	730,93	2 0	419.096,77	13 23	-	-	9.675,73	5 1	880.069,39	31 48	62.317,78	39 3	81.525,32	14 4	39.009,70	7 2	-	-	(1.418,69)	338	(0)	1.846.855,21	
	2.450.560,07	100 22	97.761,35	100 1	1.009.088,97	100 9	38.392,88	100 0	3.181.362,29	100 28	58.194,92	100 1	201.947,72	100 2	2.862.399,22	100 26	160.930,95	100 1	568.453,26	100 5	592.478,41	100 5	11,81	100 0	-420,11	100 0	11.221.161,73		

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	CA Monetário	98,84	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	129.820,9	#REF!	####	36.989,6	2.944,2	34.045,4	

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	56,60	34,45	9,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	607.612,8	27,51	2	14.706,0	19.049,4	(4.343,4)	
Caixagest	Caixagest Liquidez	65,38	32,31	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	1.255.059,3	56,83	1	25.715,8	58.660,6	(32.944,8)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	51,52	9,29	40,51	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	27.043,5	1,22	6	2.107,6	381,1	1.726,4	
IM Gestão de Activos	CA Curto Prazo	47,64	50,50	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	20.611,4	-	-	30,7	1.441,1	(1.410,4)	
	IMGA Liquidez	49,67	46,74	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	47.596,2	3,09	4	85,3	1.713,9	(1.628,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	46,24	44,70	1,74	-	-	-	-	-	-	-	-	7,34	-	(0,02)	56.121,2	2,54	5	1.965,1	2.873,0	(907,8)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	12,81	65,76	21,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	26.157,1	1,18	7	0,1	1.822,0	(1.821,9)	
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	43,99	48,98	7,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	168.371,4	7,62	3	926,7	6.616,4	(5.689,7)	

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	9,98	89,09	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	251.591,1	29,56	2	3.439,2	8.281,3	(4.842,1)	
IM Gestão de Activos	CA Rendimento	14,35	81,99	4,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	206.487,7	-	-	1.010,5	21.633,3	(20.622,8)	
	IMGA Euro Taxa Variável	16,85	79,64	3,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	171.182,5	44,37	1	1.520,4	12.606,6	(11.086,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,76	65,76	7,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	8.922,9	1,05	4	87,1	108,0	(20,9)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6,38	84,95	8,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	212.961,6	25,02	3	580,5	8.365,6	(7.785,1)	

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	13,54	-	87,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	25.069,0	-	-	2.110,3	459,2	1.651,1	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,39	95,79	0,79	0,15	1,42	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	12.801,3	6,99	5	30,4	289,9	(259,5)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	3,64	7,31	86,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,45	30.507,3	-	-	684,6	1.934,8	(1.250,2)	
	Caixagest Obrigações Mais	8,60	89,07	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	218.211,2	45,88	1	238,0	6.695,1	(6.457,1)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	0,83	-	99,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	61.358,2	-	-	1.148,1	377,1	771,0	
	NB Capital Plus	3,27	75,45	20,81	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	62.156,2	22,79	2	159,3	902,4	(743,1)	
IM Gestão de Activos	IMGA Dívida Pública Europeia*	16,80	4,14	78,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	3.297,6	-	-	80,4	13,5	66,9	
	IMGA Rendimento Mais*	6,15	86,49	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	32.097,0	-	-	34,0	665,9	(631,9)	
	IMGA Iberia Fixed Income	7,07	75,30	17,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	2.744,5	-	-	0,1	19,9	(19,9)	
	IMGA Rendimento Semestral	14,47	80,05	5,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,09	41.346,8	14,66	3	396,4	973,6	(577,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,87	8,24	75,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	8.756,0	1,62	6	112,7	261,3	(148,6)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	15,88	17,30	66,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	43.713,6	8,06	4	409,5	1.779,4	(1.369,8)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	3,85	61,88	8,24	2,96	16,28	6,31	-	-	-	-	-	-	-	0,47	132.954,6	85,88	1	259,8	2.298,1	(2.038,3)	
IM Gestão de Activos	IMGA Prestige Global Bond	15,69	17,16	15,96	0,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	10.941,6	7,07	2	-	178,9	(178,9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	3,42	33,39	19,63	1,28	23,91	18,52	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10.910,9	7,05	3	38,2	38,4	(0,2)	

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	11,97	-	2,16	-	-	-	68,51	-	-	10,14	-	-	-	7,22	23.173,7	13,70	4	43,6	354,7	(311,1)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,01	-	-	-	-	-	72,53	-	-	-	-	-	-	3,46	26.882,7	15,89	2	47,6	153,9	(106,3)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	20,91	-	-	-	-	-	81,11	-	-	-	-	0,02	(2,05)	23.000,0	13,60	5	16,3	118,2	(102,0)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	5,98	4,82	-	-	-	-	79,42	-	-	-	-	7,64	-	2,14	23.203,7	13,72	3	20,0	166,5	(146,5)	
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	15,00	-	-	0,00	-	-	84,09	0,65	-	-	-	-	-	0,26	72.913,1	43,10	1	203,0	895,5	(692,4)	

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	4,27	-	-	-	-	-	52,31	43,66	-	-	-	-	-	(0,24)	4.387,5	31,93	2	8,2	27,7	(19,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	3,52	-	-	-	-	-	25,87	73,06	-	-	-	-	-	(2,45)	1.919,1	13,97	3	1,0	0,3	0,8	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,55	-	-	-	-	-	45,81	52,18	-	-	-	-	-	(1,72)	5.708,0	41,54	1	22,0	8,3	13,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	6,71	-	-	-	-	-	31,56	65,46	-	-	-	-	-	(3,73)	1.726,7	12,57	4	64,5	62,8	1,7	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	5,54	-	-	2,31	-	-	2,08	90,82	-	-	-	-	-	(0,75)	34.016,0	-	-	74,9	342,8	(268,0)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,47	-	-	0,04	-	-	1,54	94,06	-	-	-	-	-	(0,12)	9.617,0	19,68	2	28,5	126,6	(98,1)	
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2,11	-	-	0,02	-	-	0,86	96,04	-	-	-	-	-	0,97	24.170,1	10,90	4	94,4	298,2	(203,8)	
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	3,12	-	-	2,76	-	-	5,68	89,23	-	-	-	-	-	(0,79)	21.331,7	9,62	5	267,4	658,5	(391,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	1,87	-	-	0,48	-	-	2,60	94,45	-	-	-	-	-	0,60	3.795,5	-	-	29,6	9,5	20,1	
	IMGA Eurocarteira	0,68	-	-	0,04	-	-	2,51	97,10	-	-	-	-	-	(0,33)	25.322,1	13,13	3	25,2	86,4	(61,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	4,97	-	-	-	-	-	35,64	59,37	-	-	-	-	-	0,02	5.700,5	-	-	13,7	1.638,2	(1.624,4)	
	Montepio Acções Europa	37,99	-	-	0,35	-	-	3,94	77,44	-	-	-	8,77	-	(28,49)	7.621,4	6,01	6	418,6	2.243,8	(1.825,2)	
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	5,76	-	0,00	-	-	-	-	95,91	-	-	-	-	-	(1,68)	4.658,8	2,10	7	-	105,2	(105,2)	
Santander Asset Management	Santander Acções Europa	5,32	-	-	0,30	-	-	-	94,85	-	-	-	-	-	(0,47)	85.449,9	38,55	1	217,6	1.118,0	(900,4)	

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	2,11	-	-	2,84	-	-	-	-	95,14	-	-	-	-	(0,09)	15.647,3	9,00	3	394,2	393,9	0,3	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,40	-	-	1,21	-	-	-	-	97,45	-	-	-	-	(0,05)	99.790,4	57,41	1	536,3	688,0	(151,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	3,91	-	-	2,47	-	-	-	-	93,94	-	-	-	-	(0,32)	6.829,3	3,93	4	77,0	43,6	33,4	
Santander Asset Management	Santander Acções América	5,93	-	-	11,07	-	-	-	-	75,68	-	-	7,68	-	(0,35)	51.547,3	29,66	2	851,7	604,0	247,7	

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	2,11	-	-	0,11	-	-	1,11	98,22	-	-	-	-	-	(1,54)	13.490,5	36,15	2	2,8	85,4	(82,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,29	-	-	-	-	-	10,00	85,57	-	-	-	-	-	0,14	4.231,1	-	-	55,7	13,5	42,2	
	Montepio Euro Financial Services	4,42	-	-	-	-	-	3,24	92,39	-	-	-	-	-	(0,06)	2.479,2	-	-	4,9	15,7	(10,8)	
	Montepio Euro Helthcare	7,18	-	-	-	-	-	-	93,94	-	-	-	-	-	(5,47)	8.054,3	-	-	82,6	117,0	(34,4)	
	Montepio Euro Telcos	5,18	-	-	-	-	-	3,00	91,48	-	-	-	-	-	0,34	2.580,5	-	-	5,4	439,3	(433,8)	
	Montepio Euro Utilites	3,56	-	-	-	-	-	6,81	89,50	-	-	-	-	-	0,13	6.479,5	63,85	1	8,8	189,7	(180,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	4,85	-	-	5,96	-	-	-	-	90,52	-	-	-	-	(1,34)	3.500,6	-	-	38,6	52,6	(14,0)	
	BPI Reestruturações	1,11	-	-	0,63	-	-	-	18,40	80,13	-	-	-	-	(0,27)	22.145,6	-	-	64,8	206,8	(142,0)	
	BPI Ásia Pacífico	7,71	-	-	0,11	-	-	-	-	58,58	-	-	-	-	(7,70)	3.305,9	4,63	3	16,7	740,2	(723,5)	
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	3,23	-	-	0,19	-	-	-	-	-	-	-	98,19	-	(1,61)	7.178,3	-	-	24,5	62,7	(38,2)	
	Caixagest Acções Japão	13,26	-	-	0,86	-	-	-	-	87,07	-	-	-	-	(1,19)	19.176,8	-	-	29,1	79,5	(50,4)	
	Caixagest Acções Oriente	3,05	-	-	0,87	-	-	-	-	96,25	-	-	-	-	(0,17)	16.353,5	-	-	33,6	63,7	(30,1)	
	Caixagest Acções Líderes Globais	2,79	-	-	0,20	-	-	-	33,89	64,36	-	-	-	-	(1,25)	493.447,0	85,67	1	30.256,4	3.943,9	26.312,6	
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	3,41	-	-	6,69	-	-	-	18,32	56,42	-	-	6,45	8,85	(0,14)	12.472,4	-	-	62,0	37,0	25,0	
	NB Momentum	6,63	-	-	9,25	-	-	-	46,77	37,62	-	-	-	-	(0,27)	32.899,2	7,25	2	189,8	129,7	54,1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,27	-	-	0,39	-	-	0,59	22,41	61,22	-	-	15,45	-	(0,33)	11.352,6	-	-	17,3	66,1	(48,8)	
	IMGA Mercados Emergentes	1,55	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	98,77	-	(0,33)	2.215,8	2,17	4	14,7	25,0	(10,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	6,73	-	-	-	-	-	3,87	82,68	-	-	-	9,29	-	(2,57)	1.783,9	0,29	5	10,9	6,3	4,6	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Inv. Socialmente Responsável	2,57	62,98	1,16	0,06	-	-	0,37	33,80	0,82	-	-	-	(1,76)	87.297,2			1.396,7	1.459,0	(62,3)		
	Caixagest Seleção Global Moderado	9,14	-	20,14	0,32	-	-	-	-	-	40,27	29,34	0,98	(0,18)	478.854,8			10.399,0	5.172,4	5.226,6		
	Caixagest Seleção Global Defensivo	5,21	-	25,27	0,20	-	-	-	-	-	59,68	9,76	-	(0,11)	200.093,8			3.226,3	3.340,3	(114,0)		
	Caixa Wealth Defensivo	94,73	-	-	-	-	-	-	-	-	5,28	-	-	(0,01)	18.997,7	36,46	2	18.997,7	-	18.997,7		
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	43,25	11,64	20,93	2,09	-	-	-	-	-	-	-	-	22,09	4.327,7	0,20	6	126,4	15,0	111,4		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora*	11,85	11,75	8,51	0,83	-	-	0,71	2,89	0,32	28,52	22,09	11,25	1,27	477.279,7	22,16	3	5.171,7	5.887,4	(715,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	58,18	24,51	14,83	(1,19)	4.767,1	0,22	5	14,6	153,9	(139,2)		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	5,03	-	-	-	-	-	-	-	-	73,97	8,40	13,14	(0,54)	4.238,4	-	-	-	83,9	(83,9)		
	Popular Global 25	4,92	-	-	-	-	-	-	-	-	70,48	25,45	-	(0,84)	41.872,0	2,14	4	0,1	1.574,5	(1.574,4)		
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	9,26	-	-	4,74	-	-	-	-	-	68,77	11,78	6,14	(0,70)	64.854,0	-	-	-	1.501,3	(1.501,3)		
	Santander Private Moderado	7,32	-	-	3,67	-	-	-	-	-	2,45	50,42	30,52	(0,36)	170.184,1	-	-	775,5	2.974,4	(2.198,9)		
	Santander Select Defensivo	7,84	-	-	3,93	-	-	-	-	-	2,32	68,20	11,63	(0,45)	250.805,7	-	-	921,4	4.301,9	(3.380,5)		
	Santander Select Moderado	8,85	-	-	3,86	-	-	-	-	-	2,69	48,06	30,20	0,49	341.095,4	-	-	1.044,1	3.297,4	(2.253,3)		
	Santander Sustentável	20,94	-	-	-	-	-	-	-	-	58,05	21,08	-	(0,07)	9.280,6	38,82	1	3.599,4	15,9	3.583,5		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Seleção	7,91	-	-	0,17	-	-	-	-	-	28,19	54,25	13,55	(4,07)	8.595,3	-	-	36,7	196,9	(160,2)		
	BPI Universal	6,32	-	-	4,02	-	-	-	-	-	18,32	29,62	41,44	0,28	9.061,5	4,19	5	14,4	222,4	(207,9)		
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	13,25	-	-	0,47	-	-	-	-	-	35,39	49,02	1,96	(0,10)	120.618,5	-	-	3.896,3	658,5	3.237,8		
	Caixa Wealth Moderado	96,74	-	-	-	-	-	-	-	-	3,27	-	-	(0,01)	32.316,7	36,29	1	32.316,7	-	32.316,7		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada* (1)	3,08	-	7,99	1,04	-	-	1,12	5,01	0,64	24,52	43,83	10,38	2,41	100.781,3	23,91	3	534,7	963,0	(428,3)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10,26	37,43	13,61	-	-	-	1,39	29,13	-	2,33	5,94	-	(0,08)	4.481,9	-	-	33,0	23,4	9,6		
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,92	-	-	-	-	-	-	-	-	39,16	50,65	2,07	(2,80)	3.899,6	1,99	6	119,3	136,5	(17,2)		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	9,10	-	-	-	-	-	-	-	-	39,32	47,50	4,99	(0,90)	34.095,2	8,09	4	116,3	825,6	(709,3)		
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	0,90	-	-	1,86	-	-	-	-	-	31,01	60,56	5,62	0,05	17.642,1	-	-	-	229,8	(229,8)		
	Santander Select Dinâmico	2,55	-	-	1,72	-	-	-	-	-	30,75	59,99	5,51	(0,51)	89.930,9	25,53	2	786,2	1.321,3	(535,1)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	Caixa Wealth Arrojado	99,76	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26	-	-	(0,02)	3.324,6	4,97	4	3.325,1	-	3.325,1		
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica* (1)	0,48	-	4,73	1,07	-	-	1,29	7,12	1,34	2,72	73,05	4,88	3,34	37.044,0	55,33	1	207,6	611,3	(403,7)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	18,53	-	-	0,42	-	-	-	-	-	-	79,44	-	1,61	4.970,2	-	-	4.109,2	4.448,8	(336,6)		
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	20,68	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	93,91	-	(14,62)	5.810,8	16,10	3	2.040,4	2.135,2	(94,8)		
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	8,75	-	-	-	-	-	-	-	-	12,10	75,90	4,09	(0,83)	15.804,3	23,60	2	76,0	161,8	(85,8)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	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 (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	5,44	66,66	7,09	0,00	-	-	-	-	-	2,01	18,90	-	(0,10)	25.606,1	-	-	470,6	559,0	(88,4)		
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	7,37	46,75	6,39	-	-	-	-	-	-	1,95	37,62	-	(0,08)	17.848,9	-	-	188,3	87,7	100,7		
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	1,91	29,22	5,81	-	-	-	-	-	-	2,04	61,11	-	(0,09)	24.903,3	-	-	294,5	273,8	20,7		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	5,24	85,50	6,99	-	-	-	-	-	-	2,44	-	-	(0,16)	33.614,2	-	-	42,4	189,0	(146,6)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	1,47	80,19	18,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5.318,0	4,99	4	68,2	66,0	2,2		
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	2,56	32,95	2,21	1,06	-	4,62	1,01	2,37	5,42	2,95	41,43	2,87	0,55	104.938,6	-	-	869,8	1.351,3	(481,4)		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	3,99	38,57	34,67	0,34	0,63	-	0,32	7,70	0,00	2,20	9,15	2,86	0,00	(0,42)	518.810,0	-	-	3.019,9	6.545,9	(3.526,1)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	4,57	72,78	17,83	0,68	2,06	0,39	-	-	-	2,18	-	-	(0,50)	669.505,1	60,19	1	3.667,6	15.681,7	(12.014,2)		
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	4,64	-	86,72	1,47	-	-	-	-	-	-	6,30	-	0,87	20.109,8	0,94	7	1.089,1	80,6	1.008,4		
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR/OICVM*	4,89	-	7,06	2,40	-	-	1,04	4,54	0,60	24,19	42,97	10,41	1,90	19.248,6	-	-	349,9	245,8	104,2		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,5	-	-	14,1	-	14,1		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,5	-	-	48,2	-	48,2		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280,5	-	-	116,6	-	116,6		
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	441,8	-	-	105,1	-	105,1		
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	9,80	12,07	8,16	1,03	-	-	0,69	2,71	0,32	30,73	22,02	11,22	1,26	369.699,6	18,14	2	2.300,6	3.505,7	(1.205,1)		
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	5,81	54,60	10,97	0,76	4,08	1,66	2,49	5,30	0,17	-	-	-	(0,35)	39.606,4	1,84	6	1.856,1	297,1	1.559,1		
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Agressivo	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,8	-	-	4,8	-	4,8		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	2,55	4,48	11,96	0,06	-	-	-	-	-	37,47	28,59	15,25	(0,38)	21.072,8	-	-	208,9	678,9	(470,0)		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	3,88	9,91	10,51	1,55	-	2,93	-	-	-	40,08	14,54	16,76	(0,16)	18.844,0	-	-	170,2	145,6	24,6		
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	10,65	5,16	12,79	0,23	-	3,43	-	-	-	53,99	5,72	9,05	(1,03)	10.093,5	2,33	5	657,5	102,5	555,0		
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	12,21	75,79	9,27	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,21	189.948,7	-	-	3.963,5	951,7	3.011,8		
	Santander Poupança Valorização FPR	13,28	7,12	29,48	1,72	-	1,25	-	-	-	19,24	19,01	8,38	-	58.571,2	11,57	3	623,6	335,1	288,5		

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	17,62	-	-	-																	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	6,16	3,43	-	1,06	-	-	-	-	0,98	-	-	11,28	-	0,01	5.722,2	-	-	15,3	38,6	(23,3)	
	BPI Brasil (1)	0,55	-	-	7,25	0,49	33,07	-	-	58,92	-	-	-	-	(0,28)	25.148,8	-	-	36,3	135,6	(99,2)	
	BPI Dinâmico	10,44	14,37	-	2,00	1,16	-	-	-	0,48	8,59	4,75	21,67	-	(0,16)	39.450,0	-	-	257,1	507,5	(250,4)	
	BPI Global	1,87	41,32	7,52	1,11	-	18,79	1,71	13,03	6,08	-	2,43	4,63	-	1,51	47.426,1	-	-	37,2	450,3	(413,2)	
	BPI Moderado	14,80	15,73	2,93	2,16	1,83	-	-	-	0,23	16,49	4,85	17,71	23,66	(0,39)	254.467,7	75,24	1	3.614,4	3.803,5	(189,1)	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	2,08	40,00	27,06	4,13	-	-	0,65	-	-	-	11,47	10,31	4,67	(0,36)	39.420,8	7,97	3	34,4	743,9	(709,5)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	71,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,01	-	(0,33)	5.456,9	-	-	149,0	-	149,0	
	IMGA Flexível *	14,19	21,70	9,05	0,82	-	-	3,10	9,78	2,54	-	22,69	18,52	-	(2,39)	7.593,3	2,64	5	3,6	96,3	(92,7)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3,12	-	10,06	-	3,66	3,31	1,98	73,59	-	-	-	4,35	-	(0,06)	9.778,0	-	-	8,3	73,8	(65,5)	
	Optimize Investimento Activo	3,48	-	7,61	2,89	1,58	-	2,01	47,60	26,24	-	-	4,91	-	3,69	11.313,4	-	-	37,1	105,5	(68,4)	
	Optimize Seleção Agressiva	8,58	-	-	0,39	-	-	-	-	-	-	24,70	66,52	-	(0,19)	6.359,5	-	-	126,4	41,2	85,2	
	Optimize Seleção Base	6,48	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	45,49	48,02	-	(0,16)	21.818,4	-	-	138,0	248,5	(110,5)	
	Optimize Seleção Defensiva	6,63	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-	59,58	33,38	-	(0,14)	3.767,1	10,72	2	20,3	12,3	8,0	
Santander Asset Management	Santander Rendimento	9,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,47)	16.997,5	3,44	4	12.262,7	74,3	12.188,3	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	39,69	17,10	43,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	52.495,8	95,67	1	3.333,1	682,5	2.650,6	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	61,86	27,68	6,69	-	-	-	-	-	-	-	3,99	-	-	(0,22)	2.374,6	4,33	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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,28	78,73	18,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	16.452,1	23,90	3	-	113,3	(113,3)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	8,20	83,29	8,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,17	19.786,8	28,74	2	-	-	-	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	10,52	49,67	32,70	1,31	-	-	-	-	-	-	5,13	-	-	0,67	32.610,5	47,36	1	193,8	1.585,8	(1.392,0)	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	13,33	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	5,69	-	-	(0,16)	8.775,9	86,39	1	-	24,3	(24,3)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	77,84	-	-	9,22	-	-	-	-	-	-	-	13,00	-	(0,06)	1.382,5	13,61	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	173.623,8	100,00	1	1.155,3	4.283,2	(3.127,8)	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	84,68	11,22	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	133.720,3	100,00	1	84,3	8.035,1	(7.950,8)	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,01	-	-	3,76	66,99	5,53	-	-	-	-	-	-	-	23,71	12.849,0	100,00	1	-	24,4	(24,4)	

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	22,63	-	-	-	-	-	-	-	-	9,13	68,37	-	-	(0,13)	1.643,4	20,72	2	-	51,4	(51,4)	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	37,35	10,25	-	9,92	15,55	-	-	5,36	18,63	-	-	-	-	(0,33)	4.585,9	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	19,80	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	43,75	-	(0,67)	1.703,3	79,28	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÓES			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 (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	82,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,24	-	(39,93)	299,3	0,09	4	-	-	-	
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,60	-	-	0,34	-	-	-	-	1,43	23,22	-	-	-	(0,24)	3.494,2	1,01	3	-	-	-	
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	-	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	109,16	-	(9,17)	8.305,7	-	-	-	142,0	(142,0)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	3,48	-	-	3,42	-	-	-	-	1,14	6,51	-	83,38	-	2,06	167.219,7	-	-	-	16.902,6	(16.902,6)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	5,00	-	-	1,22	-	-	-	-	-	14,36	-	80,20	-	(0,78)	92.085,9	-	-	-	-	-	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	2,94	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	95,81	-	1,24	2.658,2	-	-	-	12,9	(12,9)	
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3,08	-	-	4,62	-	-	-	-	-	4,50	-	26,09	-	(0,23)	65.926,0	97,63	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	56,01	2,31	-	-	-	-	-	-	-	-	12,81	-	29,14	(0,28)	4.367,8	1,27	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. - 31.12.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.255.059.271	1
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	669.505.055	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	607.612.799	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	518.809.984	4
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	493.446.959	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	478.854.794	6
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	477.279.702	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	369.699.639	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	341.095.390	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	254.467.742	10
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	251.591.094	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250.805.702	12
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	218.211.230	13
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	212.961.622	14
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	206.487.712	15
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	200.093.751	16
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	189.948.689	17
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	173.623.844	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	171.182.529	19
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	170.184.059	20
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	168.371.426	21
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	167.219.678	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	133.720.273	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	132.954.599	24
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	129.820.878	25
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	120.618.505	26
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	104.938.609	27
IMGA Alocação Moderada* (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	100.781.291	28
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	99.790.370	29
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	92.085.893	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	89.930.894	31
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	87.297.194	32
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	85.449.945	33
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	72.913.133	34
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	65.925.951	35
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	64.854.001	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	62.156.200	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	61.358.195	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	58.571.226	39
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	56.121.163	40
NB Monetário	Outros Fundos	52.495.783	41
Santander Acções América	F.Acções América Norte	51.547.273	42
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	47.596.170	43
BPI Global	Fundo Flexível	47.426.139	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	43.713.576	45
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	41.872.010	46
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	41.346.775	47
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	39.606.362	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39.449.953	49
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	39.420.813	50
IMGA Alocação Dinâmica* (1)	F.Multi-Activos Agressivos	37.043.987	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	34.095.166	52
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	34.016.023	53
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	33.614.228	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	32.899.151	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	32.610.451	56
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	32.313.046	57
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	32.097.022	58
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	30.507.251	59
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	27.043.472	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	26.882.667	61
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	26.157.098	62
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	25.606.077	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.322.074	64
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	25.148.821	65
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	25.068.977	66
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	24.903.336	67
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.170.080	68
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23.203.650	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	23.173.717	70
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	22.999.971	71
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	22.145.643	72
Optimize Seleccção Base	Fundo Flexível	21.818.427	73
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.331.720	74
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	21.072.824	75
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	20.611.444	76
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	20.109.845	77
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.786.777	78
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	19.248.562	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Ações Japão	F.Acções Internacionais	19.176.804	80
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	18.996.322	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	18.843.971	82
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	17.848.886	83
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.642.134	84
Santander Rendimento	Fundo Flexível	16.997.520	85
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.452.063	86
Caixagest Ações Oriente	F.Acções Internacionais	16.353.539	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.804.267	88
BPI América	F.Acções América Norte	15.647.310	89
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	13.490.524	90
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	12.849.049	91
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.801.254	92
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	12.472.368	93
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.352.612	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	11.313.374	95
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	10.941.558	96
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.910.854	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	10.093.547	98
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.778.043	99
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.617.041	100
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	9.280.601	101
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.061.464	102
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.922.853	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8.775.855	104
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.756.033	105
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.595.315	106
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.305.709	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.054.291	108
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.621.430	109
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	7.593.319	110
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7.178.339	111
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	6.829.330	112
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6.479.533	113
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	6.359.549	114
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.810.788	115
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.722.243	116
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.708.025	117
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.700.502	118
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.456.873	119
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.318.021	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.970.204	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.767.065	122
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.658.821	123
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	4.585.852	124
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.481.864	125
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.387.475	126
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.367.757	127
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.327.691	128
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.238.447	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.231.088	130
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	3.899.576	131
IMGA Ações Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.795.487	132
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.767.111	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3.500.576	134
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.494.196	135
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	3.324.605	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.305.935	137
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.297.564	138
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.744.550	139
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.658.198	140
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.580.493	141
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.479.176	142
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.374.629	143
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.215.834	144
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	1.919.123	145
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1.783.945	146
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.726.737	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.703.344	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.643.421	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.382.478	150
Santander PPA	F.PPA	1.205.539	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	441.814	152
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	299.274	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	280.521	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	102.484	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	23.538	156
Optimize Capital Reforma PPR Agressivo	Fundos PPR	4.849	157
TOTAL		11.221.161.729	

* - 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 Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
IMGA Alternativo - FIA Flexível	CA Alternativo - FIA Flexível	IM Gestão de Ativos	F.I.A. Flexíveis
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Conservadora	IMGA Prestige Conservador	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Prestige Valorização	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Agressivos
IMGA Alocação Moderada	IMGA Prestige Moderado	IM Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
IMGA Dívida Pública Europeia	IMGA Global Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Rendimento Mais	IMGA High Yield Bond Selection	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
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