



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Fevereiro 2019

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.

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

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

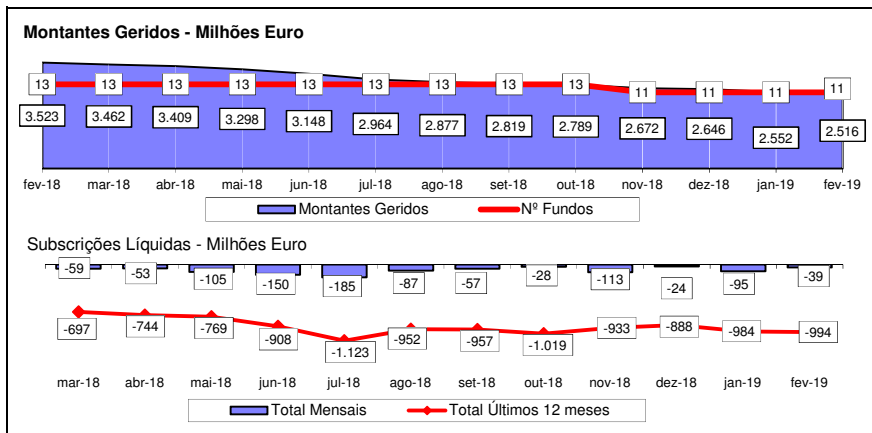
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

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

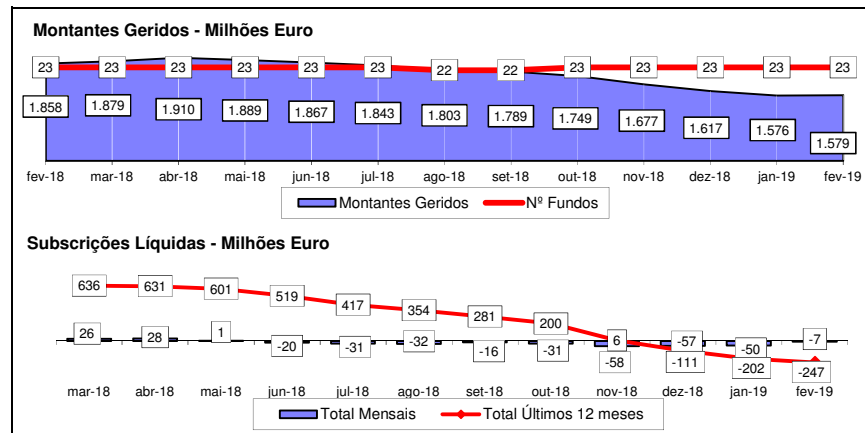
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

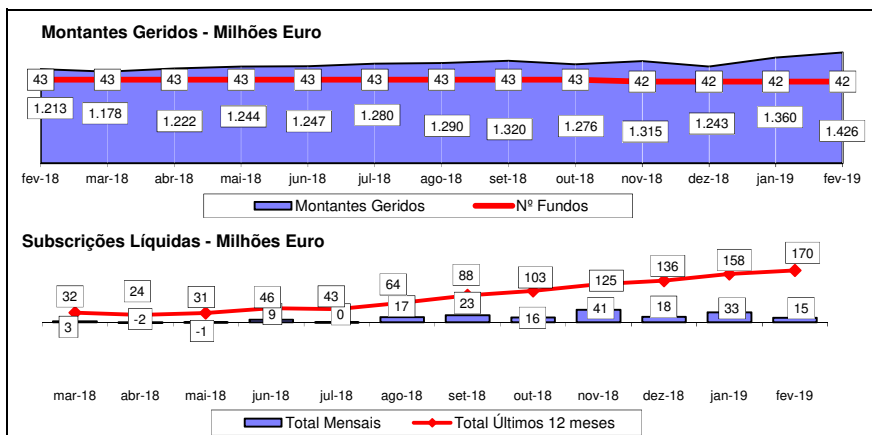
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



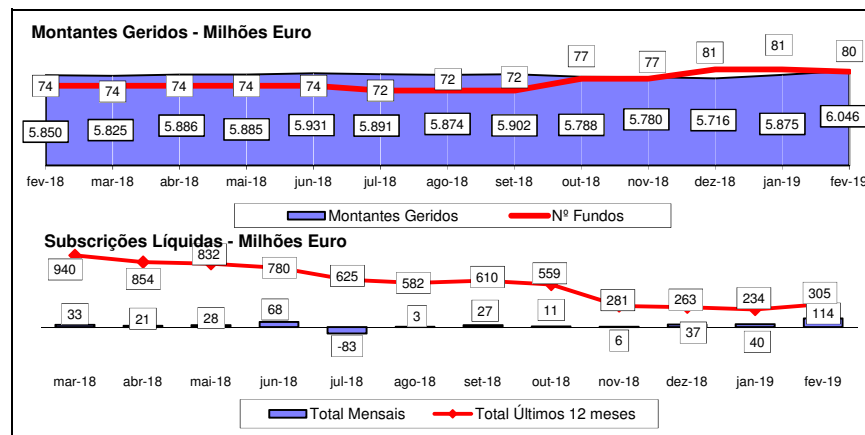
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



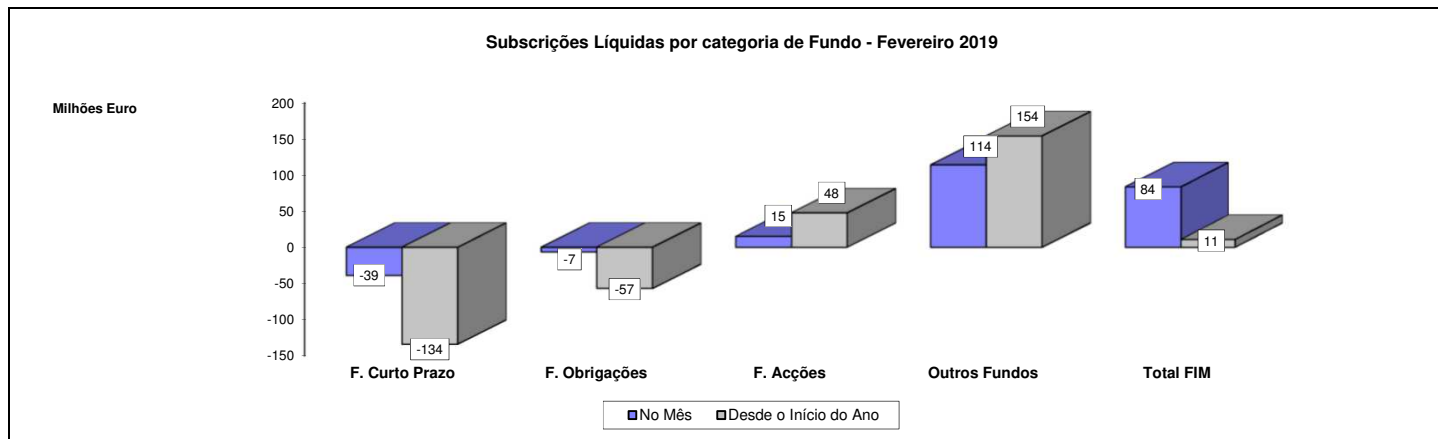
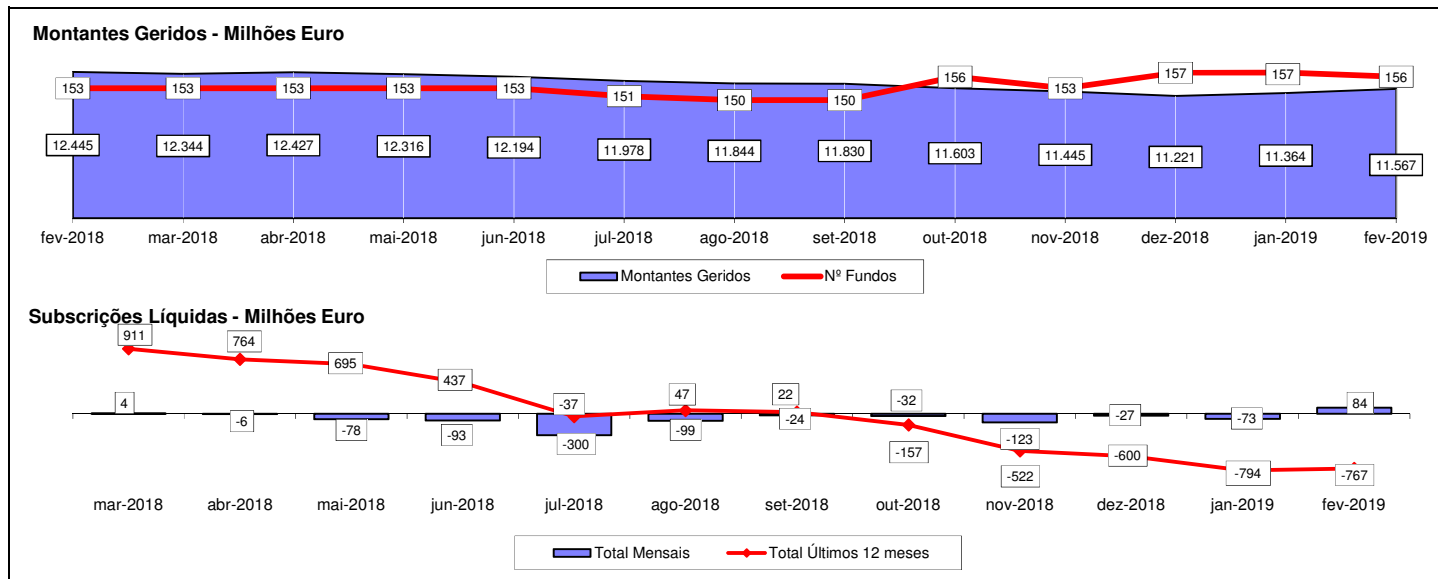
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

	28 fevereiro 2019			Desde 28 de Fevereiro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	3.186.156	6.352.449	(3.166.292)	71.082.040	70.085.398	996.641	5.652.126	30.400.684	(24.748.558)
F. Curto Prazo Euro	34.686.580	61.577.253	(26.890.672)	603.181.824	1.350.364.113	(747.182.289)	60.598.137	152.509.750	(91.911.613)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	13.195.615	17.369.921	(4.174.306)	210.737.802	426.320.185	(215.582.384)	18.886.675	62.242.065	(43.355.390)
F. Obrigações Euro	8.053.932	9.729.256	(1.675.324)	134.682.049	157.111.754	(22.429.705)	12.591.888	24.079.175	(11.487.287)
F. Obrigações Internacional	639.643	1.633.794	(994.151)	13.472.529	38.938.367	(25.465.837)	1.934.107	4.188.881	(2.254.774)
F. Acções Nacionais	609.704	1.457.326	(847.622)	31.279.004	44.550.784	(13.271.781)	1.325.025	3.242.766	(1.917.742)
F. Acções Ibéricas	40.778	52.591	(11.813)	1.126.386	2.451.289	(1.324.903)	103.371	329.599	(226.228)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.965.048	2.127.925	(162.877)	75.984.831	78.311.615	(2.326.784)	17.133.723	4.272.771	12.860.952
F. Acções da América do Norte	2.009.351	1.646.625	362.726	31.124.489	28.704.746	2.419.742	3.470.231	2.999.582	470.649
F. Acções Sectoriais	207.748	372.309	(164.561)	4.187.223	10.205.434	(6.018.211)	240.799	691.160	(450.361)
Outros F. Acções Internacionais	30.373.199	14.499.935	15.873.264	287.454.671	95.079.284	192.375.388	55.589.527	18.759.969	36.829.558
F. Multi-Activos Defensivos	89.263.655	27.693.151	61.570.504	630.880.327	349.481.743	281.398.584	126.904.226	59.049.928	67.854.298
F. Multi-Activos Equilibrados	43.920.239	7.996.864	35.923.375	236.708.771	70.916.594	165.792.176	88.045.177	15.426.393	72.618.783
F. Multi-Activos Agressivos	3.224.215	1.217.883	2.006.331	38.592.017	34.439.126	4.152.891	4.999.388	1.627.282	3.372.106
Fundos PPR	20.016.350	19.612.564	403.786	252.937.535	310.652.676	(57.715.140)	37.558.925	49.354.925	(11.796.000)
Fundos PPA	3.353	17.714	(14.360)	226.158	227.465	(1.307)	16.603	26.680	(10.077)
Outros Fundos	11.934.225	2.218.415	9.715.810	40.508.392	18.301.899	22.206.493	19.252.537	3.788.926	15.463.611
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	72.973.979	(72.973.979)	-	-	-
Fundos Flexíveis	15.307.291	10.510.678	4.796.612	126.341.924	85.529.486	40.812.438	24.824.029	17.188.515	7.635.514
F.I.A. de Acções	-	-	-	210.510	1.986.082	(1.775.573)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	560.621	367.060	193.562	28.022.075	11.613.244	16.408.831	1.087.996	896.372	191.625
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	1.371	(1.371)	5.008	1.333.784	(1.328.776)	-	87.594	(87.594)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	26.087.789	105.060.594	(78.972.805)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	1.991.611	10.748.231	(8.756.621)	6.190.857	175.528.621	(169.337.764)	3.640.350	20.877.237	(17.236.887)
F.I.A. Multi-Activos	-	1.410	(1.410)	1.075.572	113.638	961.934	23.023	21.741	1.282
F.I.A. Flexíveis	-	12.255	(12.255)	5.547.760	4.921.240	626.520	19.760	94.033	(74.273)
Outros F.I.A.	-	414.458	(414.458)	4.486.712	83.732.010	(79.245.298)	-	954.085	(954.085)
Sub- Total: F.I.A.	2.552.232	11.544.784	(8.992.551)	71.626.283	384.289.214	(312.662.930)	4.771.130	22.931.062	(18.159.932)
TOTAL	281.189.314	197.631.434	83.557.880	2.862.134.254	3.628.935.151	(766.800.897)	483.897.623	473.110.113	10.787.510

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	28 fevereiro 2019			Desde 28 de Fevereiro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	1.395.385	551.282	844.103	26.532.344	18.747.226	7.785.118	2.879.842	2.129.486	750.356
BPI Gestão de Activos	41.285.958	38.981.551	2.304.407	483.745.392	723.554.360	(239.808.968)	63.135.939	94.841.830	(31.705.891)
Caixagest	157.636.491	76.568.010	81.068.481	1.176.763.388	1.315.208.019	(138.444.632)	272.434.618	179.279.392	93.155.226
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	147.800	716.802	(569.002)	6.765.992	6.328.709	437.283	822.948	1.388.036	(565.088)
GNB - SGFIM	22.276.458	5.587.531	16.688.926	113.778.905	67.409.388	46.369.518	33.100.043	9.994.515	23.105.528
Invest Gestão de Activos	2.000.721	318.947	1.681.774	17.916.826	2.498.210	15.418.616	4.175.057	454.884	3.720.173
IM Gestão de Activos	25.670.434	34.441.433	(8.770.999)	420.185.492	738.618.937	(318.433.445)	37.946.256	100.775.853	(62.829.597)
LYNX Asset Managers	n.d.	n.d.	n.d.	5.786.820	5.829.991	(43.171)	19.760	503.542	(483.782)
Montepio Gestão de Activos	5.959.781	7.051.451	(1.091.671)	91.584.486	110.974.864	(19.390.378)	10.779.564	13.145.909	(2.366.344)
Optimize Investment Partners	1.892.179	1.558.394	333.785	23.024.914	19.357.185	3.667.729	5.307.850	4.589.318	718.532
Popular Gestão de Activos	843.450	2.440.410	(1.596.960)	14.068.104	61.884.828	(47.816.724)	844.550	4.972.397	(4.127.847)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	22.080.658	29.097.294	(7.016.636)	461.981.591	558.205.104	(96.223.513)	52.451.194	60.716.621	(8.265.427)
TOTAL	281.189.314	197.631.434	83.557.880	2.862.134.254	3.628.935.151	(766.800.897)	483.897.623	473.110.113	10.787.510

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	97.596.507	90,2	98.091.234	93,4	100,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	10.500.008	9,7	7.049.943	6,7	67,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	308.180	0,3	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-165.016	(0,2)	-66.747	(0,1)	40,4
TOTAL	108.239.679	100,0	105.074.430	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.210.362.278	56,4	1.175.069.421	55,4	97,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.704	0,0	5.740	0,0	100,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	122.463.839	5,7	118.263.142	5,6	96,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	139.376.894	6,5	142.299.010	6,7	102,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	671.260.755	31,3	687.622.836	32,4	102,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.127.921	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.127.921	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.750.770	(0,1)	-2.873.687	(0,1)	104,5
TOTAL	2.144.846.621	100,0	2.120.386.463	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	74.806.192	9,2	89.961.795	11,0	120,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	852.196	0,1	2.155.305	0,3	252,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.205.949	5,2	42.005.342	5,1	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	699.207.744	85,7	684.406.305	83,8	97,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.190.869	0,1	1.196.189	0,1	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.190.869	0,1	1.196.189	0,1	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.288.499	(0,3)	-3.497.144	(0,4)	152,8
TOTAL	815.974.452	100,0	816.227.792	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	40.550.963	7,6	47.772.014	8,9	117,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	338.905	0,1	341.503	0,1	100,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.301.191	0,2	1.553.480	0,3	119,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	171.974.714	32,1	173.512.660	32,3	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	320.552.402	59,8	316.333.895	58,9	98,7
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	750.894	0,1	267.283	0,0	35,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	750.894	0,1	267.283	0,0	35,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	202.286	0,0	-2.733.801	(0,5)	(1.351,5)
TOTAL	535.671.355	100,0	537.047.035	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.125.417	2,0	3.543.141	2,3	113,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.255.868	0,8	176.515	0,1	14,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16.158.869	10,4	16.485.826	10,6	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.486.658	8,0	11.062.744	7,1	88,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	91.675.628	59,1	92.127.238	59,2	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24.323.245	15,7	24.761.151	15,9	101,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.482.689	3,5	5.455.585	3,5	99,5
- UP's OUTROS FUNDOS	255.029	0,2	255.258	0,2	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	460.310	0,3	457.949	0,3	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.277.408	3,4	5.252.894	3,4	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	480.790	0,3	1.648.956	1,1	343,0
TOTAL	155.244.194	100,0	155.516.413	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26.587.887	14,5	29.329.549	16,0	110,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	500.550	0,3	500.350	0,3	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.122.695	0,6	1.976.933	1,1	176,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.350.713	1,3	2.350.517	1,3	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.931.385	1,1	1.951.245	1,1	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.350.713	1,3	2.350.517	1,3	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.931.385	1,1	1.951.245	1,1	101,0
- ACÇÕES NACIONAIS	147.492.079	80,5	145.495.327	79,2	98,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	456.942	0,2	0		-
Sub - total (Acções)	147.949.022	80,8	145.495.327	79,2	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.726.378	1,5	2.177.331	1,2	79,9
TOTAL	183.168.628	100,0	183.781.252	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	626.504	4,3	489.869	3,3	78,2
- ACÇÕES NACIONAIS	6.276.053	43,1	6.291.992	42,7	100,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.847.227	53,8	8.048.042	54,6	102,6
Sub - total (Acções)	14.123.281	96,9	14.340.034	97,2	101,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	750	0,0	150	0,0	20,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-176.128	(1,2)	-80.080	(0,5)	45,5
TOTAL	14.574.407	100,0	14.749.972	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.109.500	5,3	11.159.323	4,3	85,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.675.532	1,1	1.940.499	0,8	72,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	184	0,0	197	0,0	107,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	710.115	0,3	740.355	0,3	104,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	710.115	0,3	740.355	0,3	104,3
- ACÇÕES NACIONAIS	5.936.717	2,4	6.101.527	2,4	102,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	226.995.517	91,4	237.292.629	92,0	104,5
Sub - total (Acções)	232.932.235	93,8	243.394.156	94,4	104,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	100.607	0,0	94.699	0,0	94,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.170.315	(0,5)	472.916	0,2	(40,4)
TOTAL	248.357.858	100,0	257.802.145	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.083.396	2,7	5.868.503	3,0	115,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.368.128	4,5	9.543.181	4,9	114,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.228.251	2,3	4.427.193	2,3	104,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.228.251	2,3	4.427.193	2,3	104,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	170.031.357	90,5	176.311.239	89,8	103,7
Sub - total (Acções)	170.031.357	90,5	176.311.239	89,8	103,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	100.138	0,1	241.774	0,1	241,4
TOTAL	187.811.270	100,0	196.391.890	100,0	104,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.531.361	3,9	1.210.366	3,0	79,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.923	0,0	215.773	0,5	1.669,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	362.800	0,9	382.150	1,0	105,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	362.800	0,9	382.150	1,0	105,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.217.549	3,1	1.232.378	3,1	101,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	36.379.440	93,6	37.692.768	94,0	103,6
Sub - total (Acções)	37.596.989	96,8	38.925.146	97,0	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-655.977	(1,7)	-617.137	(1,5)	94,1
TOTAL	38.848.096	100,0	40.116.298	100,0	103,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.672.773	2,0	17.680.124	2,4	129,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.011.963	0,9	3.875.103	0,5	64,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	13.970.693	2,0	14.883.100	2,0	106,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.206.731	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	15.177.423	2,2	14.883.100	2,0	98,1
- ACÇÕES NACIONAIS	138.803	0,0	147.109	0,0	106,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	224.658.153	32,7	236.817.979	32,3	105,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	430.006.012	62,6	462.529.380	63,2	107,6
Sub - total (Acções)	654.802.969	95,4	699.494.468	95,5	106,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	81.591	0,0	121.278	0,0	148,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.323.871	(0,5)	-3.738.426	(0,5)	112,5
TOTAL	686.422.848	100,0	732.315.647	100,0	106,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	200.538.137	9,1	213.506.545	9,3	106,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	38.853.674	1,8	41.642.308	1,8	107,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	190.500.527	8,6	189.688.921	8,3	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	112.234.010	5,1	111.185.001	4,8	99,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	19.137.610	0,9	19.134.336	0,8	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	956.281.448	43,3	1.070.420.226	46,6	111,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	499.266.745	22,6	496.380.738	21,6	99,4
- UP's OUTROS FUNDOS	106.889.715	4,8	110.112.679	4,8	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	53.489.548	2,4	57.649.904	2,5	107,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.528.085.970	69,2	1.638.398.075	71,4	107,2
- ACÇÕES NACIONAIS	3.704.173	0,2	3.682.997	0,2	99,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	41.950.619	1,9	43.311.692	1,9	103,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.336.888	0,1	2.439.750	0,1	104,4
Sub - total (Acções)	47.991.680	2,2	49.434.439	2,2	103,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	268.224	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	37.430.836	1,7	-6.866.308	(0,3)	(18,3)
TOTAL	2.209.392.605	100,0	2.294.638.883	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	43.201.915	9,1	44.081.684	8,5	102,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.217.538	1,5	6.410.147	1,2	88,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.683.654	1,8	7.652.779	1,5	88,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.679.386	0,4	1.689.798	0,3	100,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	846.362	0,2	544.276	0,1	64,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	152.644.113	32,1	187.942.296	36,1	123,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	227.302.664	47,8	247.924.922	47,6	109,1
- UP's OUTROS FUNDOS	21.634.177	4,5	21.798.020	4,2	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.110.826	2,8	14.444.434	2,8	110,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	389.316.490	81,9	443.765.081	85,2	114,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.172.666	0,2	1.386.334	0,3	118,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.263.364	1,1	5.873.190	1,1	111,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	680.053	0,1	699.096	0,1	102,8
Sub - total (Acções)	7.116.083	1,5	7.958.620	1,5	111,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	35.687	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.276.357	1,1	-5.076.003	(1,0)	(96,2)
TOTAL	475.637.935	100,0	520.926.540	100,0	109,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.860.559	8,1	6.722.206	8,8	114,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	657.216	0,9	321.679	0,4	48,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.762.978	2,4	1.765.735	2,3	100,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.046.301	5,6	5.518.040	7,2	136,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	54.389.418	75,4	56.081.848	73,7	103,1
- UP's OUTROS FUNDOS	2.229.250	3,1	2.311.562	3,0	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	747.513	1,0	775.536	1,0	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59.917.455	83,1	63.135.913	82,9	105,4
- ACÇÕES NACIONAIS	452.020	0,6	540.445	0,7	119,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.866.672	2,6	2.081.803	2,7	111,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	526.045	0,7	540.815	0,7	102,8
Sub - total (Acções)	2.844.737	3,9	3.163.063	4,2	111,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	330.418	0,5	258.484	0,3	78,2
TOTAL	72.120.876	100,0	76.142.616	100,0	105,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	101.535.944	4,7	108.093.452	4,9	106,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.829.955	0,5	7.987.921	0,4	67,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.499.062	0,1	999.026	0,0	66,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	406.808.654	18,8	400.821.226	18,3	98,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.134.062	0,2	4.847.482	0,2	94,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.021.393.922	47,1	1.056.264.411	48,3	103,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	15.177.680	0,7	15.331.919	0,7	101,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	205.802.459	9,5	205.900.929	9,4	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	245.672.470	11,3	237.705.552	10,9	96,8
- UP's OUTROS FUNDOS	76.659.168	3,5	74.186.701	3,4	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	52.361.951	2,4	52.856.657	2,4	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	475.772.146	21,9	464.936.525	21,3	97,7
- ACÇÕES NACIONAIS	6.653.925	0,3	6.602.257	0,3	99,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	58.044.045	2,7	60.533.245	2,8	104,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.922.964	0,3	7.138.195	0,3	103,1
Sub - total (Acções)	71.620.934	3,3	74.273.697	3,4	103,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		579.995	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.855.381	0,3	590.214	0,0	10,1
TOTAL	2.168.989.689	100,0	2.187.582.526	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	213.782	16,3	202.394	15,5	94,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.100.137	84,0	1.106.025	84,7	100,5
Sub - total (Acções)	1.100.137	84,0	1.106.025	84,7	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.760	(0,3)	-3.022	(0,2)	80,4
TOTAL	1.310.159	100,0	1.305.396	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.932.647	5,8	43.280.365	8,3	144,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.109.835	2,2	9.650.225	1,8	86,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	25.756.377	5,0	21.436.484	4,1	83,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.503.848	3,0	11.084.491	2,1	71,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	92.170.968	18,0	92.246.500	17,7	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.355.899	1,0	3.908.763	0,7	73,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	45.322.198	8,8	45.309.130	8,7	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	46.279.237	9,0	45.596.394	8,7	98,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	95.545.666	18,6	99.461.431	19,1	104,1
- UP's OUTROS FUNDOS	99.438.570	19,4	102.302.689	19,6	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	32.827.522	6,4	32.752.045	6,3	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	253.758.148	49,5	259.917.600	49,8	102,4
- ACÇÕES NACIONAIS	2.046.484	0,4	1.445.154	0,3	70,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.738.787	4,0	22.416.829	4,3	108,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	24.383.398	4,8	24.575.847	4,7	100,8
Sub - total (Acções)	47.168.668	9,2	48.437.830	9,3	102,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		258.481	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.179.051	(0,2)	-1.195.864	(0,2)	101,4
TOTAL	512.404.860	100,0	521.776.921	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.121.366	8,8	4.057.726	5,8	66,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	426.997	0,6	1.607.835	2,3	376,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.449.107	20,8	18.313.244	26,1	126,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	46.715.227	67,2	44.469.614	63,4	95,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.528.880	3,6	1.796.601	2,6	71,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.528.880	3,6	1.796.601	2,6	71,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-744.699	(1,1)	-79.100	(0,1)	10,6
TOTAL	69.496.879	100,0	70.165.920	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.189.420	21,7	2.131.927	21,2	97,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	128.669	1,3	130.014	1,3	101,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	502.553	5,0	505.608	5,0	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	7.340.415	72,7	7.316.683	72,7	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11.574	0,1	11.394	0,1	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.831.394	77,5	7.810.897	77,6	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-58.557	(0,6)	-16.356	(0,2)	27,9
TOTAL	10.102.499	100,0	10.067.876	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	261.330.154	87,4	254.885.738	87,8	97,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	24.500.305	8,2	24.200.175	8,3	98,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.803.058	0,9	7.802.492	2,7	278,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.713.489	3,9	3.815.037	1,3	32,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.501.706	(0,5)	-237.994	(0,1)	15,8
TOTAL	298.845.301	100,0	290.465.448	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.226	0,0	1.226	0,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	546.798	4,0	583.898	4,3	106,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	721.674	5,3	731.562	5,3	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.785.410	64,4	8.970.798	65,5	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.595.052	26,3	3.412.196	24,9	94,9
TOTAL	13.650.160	100,0	13.699.681	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.324.786	28,7	2.399.362	29,4	103,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	110.558	1,4	123.467	1,5	111,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	250.222	3,1	250.233	3,1	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	483.817	6,0	517.946	6,3	107,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.075.294	13,3	1.091.355	13,4	101,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.410.608	17,4	1.330.637	16,3	94,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	699.518	8,6	787.427	9,6	112,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	443.717	5,5	445.571	5,5	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150.099	1,9	150.054	1,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.403.743	29,7	2.413.581	29,6	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	282.870	3,5	283.203	3,5	100,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	941.130	11,6	945.447	11,6	100,5
Sub - total (Acções)	1.224.000	15,1	1.228.650	15,1	100,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		10.783	0,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	74.279	0,9	-22.500	(0,3)	(30,3)
TOTAL	8.096.798	100,0	8.162.930	100,0	100,8

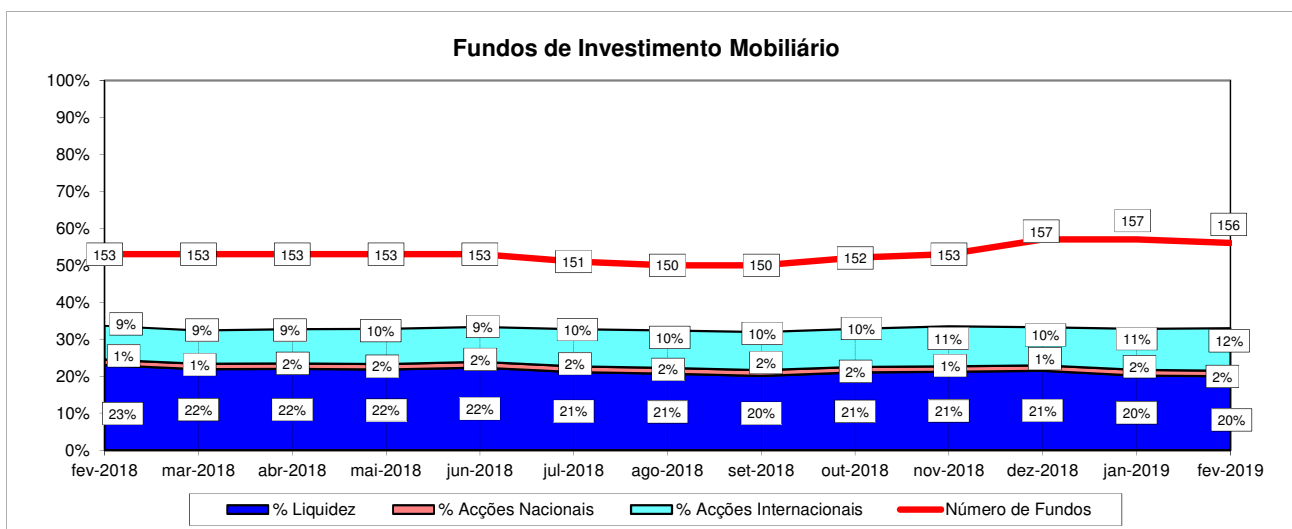
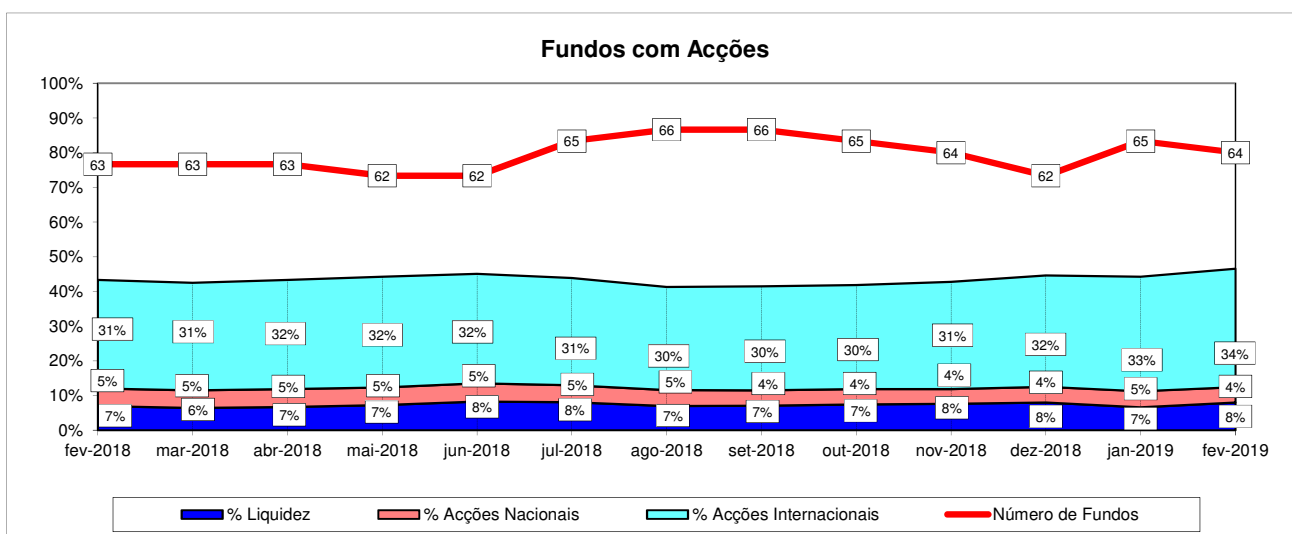
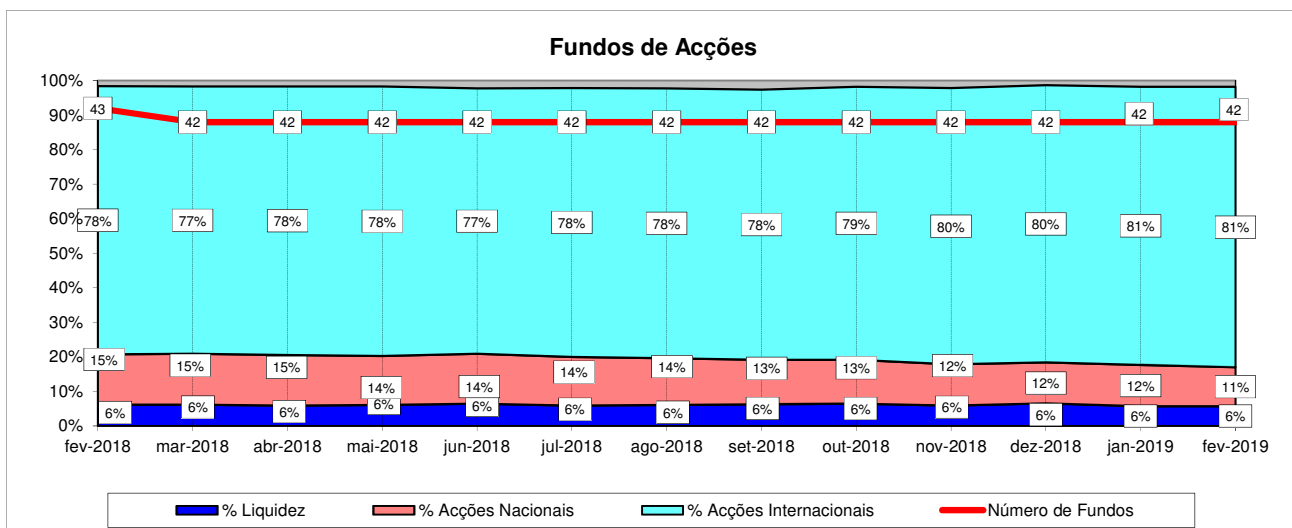
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	25.335.954	7,4	26.145.639	7,6	103,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.424.228	2,7	8.494.211	2,5	90,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	650.753	0,2	750.627	0,2	115,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.942	0,0	101.136	0,0	100,2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.080.547	10,8	37.125.256	10,8	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	289.031	0,1	165.374	0,0	57,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	19.729.631	5,7	20.897.206	6,1	105,9
- UP´s OUTROS FUNDOS	251.280.443	73,1	249.444.406	72,9	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.423.195	12,9	44.462.240	13,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	263.956.458	76,7	263.170.002	76,9	99,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.452.641	0,7	1.916.279	0,6	78,1
Sub - total (Acções)	2.452.641	0,7	1.916.279	0,6	78,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.383.836	(0,7)	-2.783.553	(0,8)	116,8
TOTAL	343.960.336	100,0	342.256.581	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	297.302.906	40,0	289.621.617	39,4	97,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.637.250	1,4	10.939.426	1,5	102,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	25.401.280	3,4	25.201.035	3,4	99,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.252.165	2,3	26.115.736	3,6	151,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	721.674	0,1	731.562	0,1	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	59.013.476	7,9	48.903.733	6,7	82,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.860.703	1,3	10.062.154	1,4	102,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.080.547	5,0	37.125.256	5,1	100,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.731.072	0,6	3.798.220	0,5	80,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.429.149	2,7	21.684.633	3,0	106,1
- UP´s OUTROS FUNDOS	259.064.575	34,8	257.206.660	35,0	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.584.868	6,0	44.623.688	6,1	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	276.720.475	37,2	275.191.081	37,5	99,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	282.870	0,0	283.203	0,0	100,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.393.771	0,5	2.861.725	0,4	84,3
Sub - total (Acções)	3.676.641	0,5	3.144.929	0,4	85,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		10.783	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.019.466	(0,1)	272.694	0,0	(26,7)
TOTAL	744.151.973	100,0	734.818.436	100,0	98,7

TOTAL OUTROS FUNDOS	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	27.918.901	46,1	31.070.200	44,1	111,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	500.571	0,8	600.375	0,9	119,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.961.292	34,6	23.066.201	32,8	110,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.125.478	18,4	15.633.815	22,2	140,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	94.972	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94.972	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	18.698	0,0	11.606	0,0	62,1
TOTAL	60.619.911	100,0	70.382.196	100,0	116,1

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	janeiro 2019		fevereiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.193.557.568	19,3	2.216.753.801	19,2	101,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	98.974.492	0,9	93.050.021	0,8	94,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	162.518.146	1,4	155.822.307	1,3	95,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.041.942.805	9,2	1.045.350.468	9,0	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	33.846.242	0,3	27.726.278	0,2	81,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.081.744.645	27,1	3.108.390.464	26,9	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	54.717.527	0,5	54.063.986	0,5	98,8
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	104.737.429	0,9	104.463.514	0,9	99,7
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.381.431.975	12,2	1.526.095.162	13,2	110,5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.163.809.354	10,2	1.181.623.167	10,2	101,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	567.377.213	5,0	568.173.568	4,9	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	199.933.250	1,8	205.910.730	1,8	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.017.422.722	26,6	3.174.444.681	27,4	105,2
- ACÇÕES NACIONAIS	176.190.607	1,6	174.031.545	1,5	98,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	624.483.637	5,5	654.351.381	5,7	104,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	638.280.487	5,6	677.096.048	5,9	106,1
Sub - total (Acções)	1.438.954.731	12,7	1.505.478.974	13,0	104,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	486.859	0,0	1.065.387	0,0	218,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	39.688.429	0,3	-21.074.244	(0,2)	(53,1)
TOTAL	11.363.787.416	100,0	11.566.982.853	100,0	101,8

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Fevereiro 2018 - Fevereiro 2019)

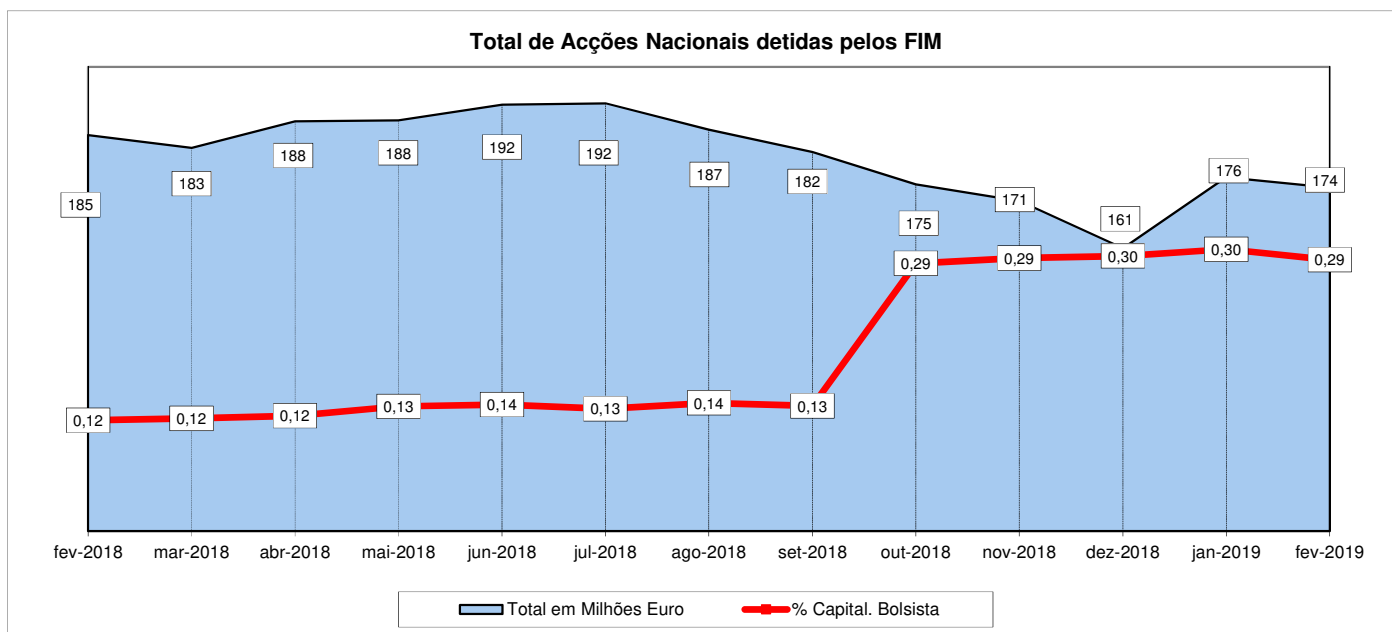


Nota:

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

janeiro 2019				fevereiro 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,26%	6.418.683	3.748.511	COFINA	6,26%	6.418.683	4.133.632
Impresa SGPS	5,91%	9.920.899	1.765.920	Impresa SGPS	5,91%	9.920.899	2.321.490
Novabase	5,70%	1.790.372	3.885.107	Novabase	5,53%	1.737.355	4.239.146
SONAE CAPITAL	3,34%	8.340.481	7.414.688	SONAE CAPITAL	3,29%	8.232.888	7.096.749
CTT - Correios de Portugal S	1,65%	2.468.651	7.766.376	Ibersol SGPS	1,59%	571.410	4.582.708
Ibersol SGPS	1,61%	580.392	4.886.901	CTT - Correios de Portugal S	1,40%	2.106.446	5.839.068
Ramada	1,25%	321.468	2.603.891	Ramada	1,25%	321.468	2.459.230
Sonae Indústria	1,19%	540.639	816.365	Sonae Indústria	1,12%	510.639	717.448
SONAE SGPS	0,91%	18.264.653	16.648.231	SONAE SGPS	0,89%	17.828.099	16.722.757
Mota-Engil SGPS	0,61%	1.440.411	2.779.993	Altri, SGPS SA	0,63%	1.294.641	9.295.522
Altri, SGPS SA	0,57%	1.167.857	8.443.606	Mota-Engil SGPS	0,59%	1.407.429	2.835.969
REN	0,56%	3.732.693	9.787.121	Corticeira Amorim	0,56%	742.476	7.484.158
Corticeira Amorim	0,55%	732.940	7.146.165	REN	0,55%	3.691.943	9.635.971
BCP	0,52%	79.094.942	19.061.881	BCP	0,51%	76.744.486	18.495.421
SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.831.466	SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.738.394
NOS SGPS	0,47%	2.427.147	13.749.788	NOS SGPS	0,48%	2.477.676	13.007.799
THE NAVIGATOR COMP	0,42%	2.985.892	12.761.702	THE NAVIGATOR COMP	0,37%	2.659.859	11.463.992
SEMAPA	0,34%	276.955	4.226.333	SEMAPA	0,33%	266.340	4.085.656
Jerónimo Martins SGPS	0,20%	1.279.586	15.828.479	Jerónimo Martins SGPS	0,19%	1.190.996	15.780.697
Galp Energia	0,14%	1.092.351	14.905.129	Galp Energia	0,14%	1.073.605	15.492.120
TOTAL 20 +		144.428.213	162.057.654	TOTAL 20 +		140.748.539	159.427.930



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (28-02-01-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL	
	Euro	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	Diversas	REV (%)	Diversas	REV (%)	Investimento	REV (%)	F. Investim.	REV (%)	Tit. Particip.	REV (%)	Suiça e	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Autónomos	REV (%)	Operações	REV (%)		
(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	Equip. Euro	(%)	Equip. Intern.	(%)	Diversas Internac.	(%)	Nacionais	(%)	Nacionais	(%)	Internacion.	(%)	Nacionais	(%)	Noruega	(%)	+ Opções	(%)	Regularizar	(%)	(%)	(%)			
Bankinter Gestão de Ativos	1.840,38	0 2	0,04	0 0	7.410,27	1 7	- - -	- - -	71.189,44	2 63	- - -	- - -	- - -	- - -	32.196,09	1 29	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(259,46)	1 (0)	112.376,76	
BPI Gestão de Activos	569.164,06	24 20	14.896,35	16 1	417.562,42	40 15	22.437,95	81 1	1.119.086,33	36 40	39.337,69	73 1	39.854,30	19 1	353.278,49	11 13	24.754,00	14 1	106.559,10	16 4	68.089,39	10 2	838,48	79 0	3.582,33	(17) 0	2.779.440,88	
Caixagest	1.031.057,28	43 26	16.335,79	18 0	216.994,55	21 5	- - -	- - -	791.204,60	25 20	- - -	- - -	89.394,99	43 2	1.042.579,77	33 26	21.763,46	13 1	267.557,87	41 7	515.722,50	76 13	- - -	- - -	(29.342,74)	139 (1)	3.963.268,07	
Crédito Agrícola Gest	2.958,29	0 15	- - -	- - -	1.869,90	0 9	- - -	- - -	14.871,00	0 74	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	289,87	(1) 1	19.989,06	
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.845,96	1 33	683,95	1 2	12.386,26	1 28	731,56	3 2	2.771,03	0 6	8.970,80	17 20	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	4.223,57	(20) 9	44.613,13
GNB - SGFIM	48.418,45	2 12	6.315,79	7 2	146.317,55	14 37	182,31	1 0	96.847,02	3 25	- - -	- - -	5.983,69	3 2	7.241,96	0 2	21.610,51	12 5	38.639,18	6 10	26.293,37	4 7	215,98	20 0	(4.718,72)	22 (1)	393.347,08	
IM Gestão de Ativos	484.738,76	20 26	4.664,53	5 0	107.895,06	10 6	- - -	- - -	490.957,24	16 26	- - -	- - -	43.171,00	21 2	634.254,87	20 33	28.870,58	17 2	76.326,93	12 4	19.497,81	3 1	- - -	- - -	5.797,92	(28) 0	1.896.174,70	
Invest Gestão de Activos	2.263,72	0 4	61,50	0 0	4.386,70	0 8	668,16	2 1	25.809,70	1 50	1.725,43	3 3	29,25	0 0	6.781,58	0 13	3.877,44	2 8	6.053,66	1 12	94,66	0 0	0,15	0 0	(118,13)	1 (0)	51.633,83	
LYNX Asset Managers	7.273,79	0 57	123,47	0 1	157,13	0 1	- - -	- - -	1.075,49	0 8	1.091,36	2 8	150,05	0 1	1.780,41	0 14	- - -	- - -	283,20	0 2	945,45	0 7	10,78	1 0	(29,12)	0 (0)	12.862,01	
Montepio Gestão de Activos	30.986,26	1 22	1,23	0 0	8.811,32	1 6	- - -	- - -	36.869,52	1 26	- - -	- - -	2.641,98	1 2	20.566,56	1 15	4.570,14	3 3	38.103,22	6 27	- - -	- - -	- - -	- - -	(1.170,75)	6 (1)	141.379,48	
Optimize Investment Partners	2.124,19	0 2	1.041,35	1 1	10.554,22	1 9	3.289,58	12 3	7.735,03	0 6	2.938,71	5 2	15.004,46	7 12	59.767,61	2 49	- - -	- - -	15.087,57	2 12	3.322,85	0 3	- - -	- - -	359,92	(2) 0	121.225,49	
Popular Gestão de Activos	11.177,22	0 9	- - -	- - -	5.653,49	1 4	- - -	- - -	14.367,96	0 11	- - -	- - -	- - -	- - -	92.951,17	3 73	- - -	- - -	4.623,04	1 4	- - -	- - -	- - -	- - -	(673,15)	3 (1)	128.099,74	
Santander Asset Management	165.727,74	7 9	48.926,02	53 3	105.351,60	10 6	416,71	2 0	435.606,09	14 23	- - -	- - -	9.681,02	5 1	923.046,18	29 49	68.585,43	39 4	101.117,60	15 5	43.130,01	6 2	- - -	- - -	984,23	(5) 0	1.902.572,64	
	2.372.576,11	100 21	93.050,02	100 1	1.045.350,47	100 9	27.726,28	100 0	3.108.390,46	100 27	54.063,99	100 0	205.910,73	100 2	3.174.444,68	100 27	174.031,55	100 2	654.351,38	100 6	677.096,05	100 6	1.065,39	100 0	-21.074,24	100 0	11.566.982,85	

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	100,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	105.074,4	#REF!	###	3.186,2	6.352,4	(3.166,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	54,98	32,44	12,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	612.709,3	28,90	2	25.465,4	13.833,0	11.632,4	
Caixagest	Caixagest Liquidez	69,97	27,72	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	1.175.113,1	55,42	1	4.877,5	38.355,5	(33.478,0)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48,64	8,58	42,94	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	26.513,8	1,25	6	95,8	663,7	(567,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	48,35	48,38	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	19.107,6	-	-	198,5	531,0	(332,5)	
	IMGA Liquidez	55,73	39,86	5,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,59)	44.905,1	3,02	4	23,3	1.351,2	(1.327,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	46,32	52,29	1,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	54.576,1	2,57	5	1.918,8	2.524,6	(605,8)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	20,02	57,44	22,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	25.014,1	1,18	7	0,1	378,1	(378,0)	
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	34,96	55,91	9,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	162.447,5	7,66	3	2.107,2	3.940,2	(1.833,0)	

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	10,20	89,10	1,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	231.438,3	28,35	2	4.581,5	9.396,4	(4.814,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,82	80,34	5,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,86)	196.096,4	-	-	4.122,2	3.148,7	973,5	
	IMGA Euro Taxa Variável	17,17	79,00	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	171.625,5	45,05	1	3.642,9	2.397,1	1.245,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,01	66,46	7,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	8.890,7	1,09	4	106,8	52,9	53,9	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	4,20	86,06	10,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	208.176,8	25,50	3	742,3	2.374,8	(1.632,6)	

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	11,37	-	90,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,09)	22.191,3	-	-	114,9	283,8	(169,0)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,12	99,06	0,80	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	12.849,5	6,52	5	83,7	136,1	(52,4)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	6,37	12,01	81,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	31.950,6	-	-	2.076,6	994,0	1.082,5	
	Caixagest Obrigações Mais	10,28	87,94	1,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,19	213.380,2	45,68	1	148,1	3.883,9	(3.735,8)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	3,92	-	98,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,72)	65.573,5	-	-	3.619,3	1.003,5	2.615,8	
	NB Capital Plus	3,25	77,28	18,99	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	62.102,4	23,77	2	814,2	941,6	(127,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	14,86	-	86,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	3.286,8	-	-	5,4	8,7	(3,3)	
	IMGA Rendimento Mais	10,63	82,58	6,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,21	32.002,2	-	-	293,4	495,6	(202,1)	
	IMGA Iberia Fixed Income	3,68	82,18	18,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,45)	32.002,2	-	-	-	107,0	(107,0)	
	IMGA Rendimento Semestral	13,50	80,73	5,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33	40.902,1	14,69	3	546,6	728,3	(181,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,39	8,46	76,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.638,8	1,61	6	176,2	103,9	72,3	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	18,10	4,22	79,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,55)	41.491,8	7,73	4	175,6	1.042,8	(867,3)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,13	64,78	9,38	0,03	16,64	6,79	-	-	-	-	-	-	-	1,24	132.736,4	85,35	1	493,1	1.319,7	(826,6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	16,77	16,79	12,53	0,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	10.773,0	6,93	3	0,8	146,9	(146,0)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1,97	36,09	22,33	0,42	22,25	17,06	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	12.007,0	7,72	2	145,7	167,2	(21,5)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	12,08	-	2,00	-	-	-	70,33	-	-	9,39	-	-	-	6,20	25.031,3	13,62	4	95,8	353,5	(257,8)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	23,72	-	-	-	-	-	73,31	-	-	-	-	-	2,97	28.926,7	15,74	2	75,7	382,3	(306,6)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	19,21	-	-	-	-	-	82,18	-	-	-	-	0,02	(1,42)	24.574,2	13,37	5	127,6	189,0	(61,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	8,08	7,82	-	-	-	-	75,20	-	-	-	-	-	1,21	25.281,1	13,76	3	4,8	121,9	(117,1)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	15,86	-	-	0,00	-	-	84,38	-	-	-	-	-	(0,24)	79.967,9	43,51	1	305,9	410,5	(104,7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4,53	-	-	-	-	-	50,96	44,84	-	-	-	-	(0,33)	4.505,2	30,54	2	16,1	31,1	(15,0)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	2,59	-	-	-	-	-	25,61	72,31	-	-	-	-	(0,51)	2.077,7	14,09	3	0,7	3,1	(2,4)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,80	-	-	-	-	-	45,44	52,51	-	-	-	-	0,00	6.296,5	42,69	1	8,5	12,7	(4,2)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	6,34	-	-	-	-	-	32,24	65,16	-	-	-	-	(3,73)	1.870,6	12,68	4	15,5	5,7	9,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	2,75	-	-	3,08	-	-	2,44	90,45	-	-	-	-	1,28	37.678,6	-	-	-	139,5	241,9	(102,4)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,36	-	-	0,04	-	-	2,17	92,32	-	-	-	-	0,11	10.406,8	18,65	2	24,3	130,0	(105,7)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2,11	-	-	0,03	-	-	0,84	96,79	-	-	-	-	0,23	26.437,2	10,25	4	70,3	302,7	(232,4)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	1,27	-	-	1,57	-	-	4,90	89,66	-	-	-	-	0,41	23.354,7	9,06	5	223,1	109,5	113,6		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa	1,51	-	-	0,09	-	-	2,71	95,45	-	-	-	-	0,24	4.178,5	-	-	51,7	54,7	(3,0)		
	IMGA Eurocarteira	0,62	-	-	0,47	-	-	2,60	96,61	-	-	-	-	(0,30)	27.783,0	12,40	3	47,6	201,9	(154,3)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5,76	-	-	-	-	-	35,50	58,80	-	-	-	-	(0,07)	6.379,7	-	-	74,8	33,4	41,4		
	Montepio Acções Europa	3,03	-	-	-	-	-	5,94	82,10	-	-	-	9,00	(0,07)	8.229,0	5,67	6	95,0	211,7	(116,7)		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	4,25	-	0,00	-	-	-	-	96,86	-	-	-	-	(1,11)	4.773,0	1,85	7	-	299,5	(299,5)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	7,05	-	-	0,24	-	-	-	93,13	-	-	-	-	(0,42)	108.581,7	42,12	1	1.238,8	542,8	695,9		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	2,18	-	-	2,90	-	-	-	94,97	-	-	-	-	(0,05)	17.728,5	9,03	3	343,3	229,6	113,7		
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,65	-	-	1,93	-	-	-	95,85	-	-	-	-	0,57	113.551,9	57,82	1	256,8	639,1	(382,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	5,87	-	-	0,39	-	-	-	96,05	-	-	-	-	(2,32)	7.808,9	3,98	4	304,6	95,0	209,6		
Santander Asset Management	Santander Acções América	5,50	-	-	11,89	-	-	-	75,27	-	-	-	7,73	(0,38)	57.302,6	29,18	2	1.104,6	683,0	421,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	0,98	-	-	1,47	-	-	1,07	97,68	-	-	-	-	(1,20)	14.677,2	36,59	2	4,2	136,6	(132,4)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	1,82	-	-	-	-	-	9,86	88,25	-	-	-	-	0,07	4.538,2	-	-	68,3	132,6	(64,3)		
	Montepio Euro Financial Services	3,26	-	-	-	-	-	3,08	93,57	-	-	-	-	0,09	2.740,3	-	-	5,1	12,7	(7,6)		
	Montepio Euro Helthcare	6,82	-	-	-	-	-	-	93,81	-	-	-	-	(5,04)	8.664,6	-	-	95,6	42,4	53,1		
	Montepio Euro Telcos	5,80	-	-	-	-	-	3,14	91,24	-	-	-	-	(0,18)	2.588,5	-	-	2,0	6,9	(4,9)		
	Montepio Euro Utilities	2,23	-	-	-	-	-	6,70	91,15	-	-	-	-	(0,08)	6.907,5	63,41	1	32,5	41,0	(8,5)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2,99	-	-	12,20	-	-	-	-	88,17	-	-	-	(3,36)	3.722,5	-	-	5,2	24,1	(18,8)		
	BPI Reestruturações	0,18	-	-	0,44	-	-	-	22,44	77,34	-	-	-	(0,40)	24.607,6	-	-	115,8	212,5	(96,7)		
	BPI Ásia Pacífico	3,05	-	-	0,12	-	-	-	-	61,15	-	-	-	(1,82)	3.471,0	4,34	3	58,8	43,4	15,4		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	1,78	-	-	0,18	-	-	-	-	-	-	-	99,32	(1,27)	7.855,7	-	-	32,4	120,0	(87,7)		
	Caixagest Acções Japão	4,48	-	-	0,03	-	-	-	-	96,09	-	-	-	(0,60)	19.989,3	-	-	28,6	85,7	(57,1)		
	Caixagest Acções Oriente	0,87	-	-	0,09	-	-	-	-	98,85	-	-	-	0,19	17.965,7	-	-	38,3	117,2	(78,9)		
	Caixagest Acções Líderes Globais	1,95	-	-	0,09	-	-	-	35,78	62,74	-	-	-	(0,56)	585.292,2	86,18	1	26.833,2	13.310,8	13.522,4		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,14	-	-	10,39	-	-	-	18,00	62,77	-	-	7,72	0,46	15.763,7	-	-	2.480,9	165,1	2.315,8		
	NB Momentum	12,70	-	-	2,65	-	-	-	40,23	44,39	-	-	-	0,13	36.940,1	7,20	2	674,0	190,5	483,5		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	-	-	-	0,81	-	-	0,60	20,81	61,41	-	-	-	0,31	12.422,5	-	-	93,5	155,1	(61,6)		
	IMGA Mercados Emergentes	0,74	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	99,59	(0,33)	2.390,2	2,02	4	0,7	25,7	(25,0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	4,75	-	-	-	-	-	3,81	84,37	-	-	-	9,80	(2,72)	1.895,2	0,26	5	11,8	49,8	(38,0)		

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	1,98	60,17	1,11	0,09	-	-	0,37	35,53	0,86	-	-	-	-	(0,12)	91.626,6			1.237,1	820,6	416,5	
	Caixagest Seleção Global Moderado	7,24	-	19,53	0,61	-	-	-	-	-	41,91	30,35	0,98	-	(0,61)	515.842,2			14.625,7	4.719,2	9.906,5	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	5,21	-	24,65	0,33	-	-	-	-	-	60,20	10,29	-	-	(0,68)	207.404,9			4.760,1	1.885,3	2.874,8	
	Caixa Wealth Defensivo	48,04	-	-	0,00	-	-	-	-	-	54,43	14,12	0,48	-	(17,08)	89.584,7	39,42	1	56.845,5	-	56.845,5	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	44,32	11,25	22,75	2,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,54	4.399,7	0,19	6	52,0	51,7	0,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	16,51	11,41	7,36	0,32	-	-	0,69	2,21	0,34	32,09	18,85	9,71	-	0,52	486.888,9	21,22	3	6.374,8	7.064,7	(689,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,05	-	-	-	-	-	-	-	-	52,81	30,81	14,59	-	(1,26)	4.858,9	0,21	5	36,2	37,3	(1,1)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	4,16	-	-	-	-	-	-	-	-	73,52	9,19	13,34	-	(0,21)	4.176,4	-	-	-	36,6	(36,6)	
	Popular Global 25	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	69,24	27,17	-	-	(0,54)	42.225,0	2,02	4	267,1	556,4	(289,3)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	5,34	-	-	4,92	-	-	-	-	-	69,90	11,45	6,25	-	2,15	64.431,2	-	-	50,0	1.003,8	(953,8)	
	Santander Private Moderado	3,41	-	-	4,21	-	-	-	-	-	50,97	31,15	6,88	-	0,98	173.925,6	-	-	170,0	1.905,1	(1.735,1)	
	Santander Select Defensivo	3,55	-	-	4,06	-	-	-	-	-	69,70	11,66	6,47	-	2,24	250.418,5	-	-	776,7	2.036,4	(1.259,7)	
	Santander Select Moderado	4,49	-	-	4,41	-	-	-	-	-	49,89	30,79	6,83	-	0,96	349.340,8	-	-	1.170,5	2.538,4	(1.367,9)	
	Santander Sustentável	22,57	-	-	-	-	-	-	-	-	72,92	25,38	-	-	(20,87)	9.515,6	36,94	2	2.898,0	5.037,8	(2.139,8)	

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	2,88	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-	25,47	58,42	12,80	-	(0,41)	8.667,7	-	-	28,9	82,0	(53,1)
	BPI Universal	4,25	-	-	2,74	-	-	-	-	-	5,68	37,86	49,05	-	0,42	9.579,6	3,50	5	31,2	76,8	(45,6)	
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	10,65	-	-	0,90	-	-	-	-	-	38,64	49,49	1,91	-	(2,80)	135.348,7	-	-	5.218,3	1.250,3	3.968,0	
	Caixa Wealth Moderado	5,56	-	-	0,00	-	-	-	-	-	50,50	43,04	0,97	-	(0,07)	104.207,9	45,99	1	33.238,2	-	33.238,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada (1)	10,93	-	6,66	0,61	-	-	1,25	4,21	0,66	-	27,71	38,53	8,82	-	0,62	105.840,1	20,32	3	1.419,6	1.221,9	197,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10,41	36,28	12,87	-	-	-	1,39	30,53	-	-	2,36	6,40	-	-	(0,24)	4.658,0	-	-	31,1	11,0	20,1
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	1,47	-	-	-	-	-	-	-	-	37,42	60,56	1,96	-	(1,40)	4.141,1	1,69	6	2.960,9	3.435,1	(474,3)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	8,26	-	-	-	-	-	-	-	-	37,76	49,81	4,81	-	(0,64)	35.148,3	6,75	4	4.118,3	7.782,2	(369,9)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	6,53	-	-	3,68	-	-	-	-	-	29,01	58,26	5,37	-	(2,86)	18.567,0	-	-	185,0	293,9	(108,9)	
	Santander Select Dinâmico	7,37	-	-	3,71	-	-	-	-	-	29,06	57,42	5,25	-	(2,82)	94.768,0	21,76	2	388,9	837,8	(448,8)	

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	6,76	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	27,72	63,67	1,92	-	(0,10)	7.585,8	9,96	4	2.591,1	49,6	2.541,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica (1)	10,65	-	4,42	0,80	-	-	1,35	5,21	1,35	-	3,71	67,39	3,81	-	1,33	39.991,8	52,52	1	145,8	436,2	(290,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,49	-	-	(2,08)	5.412,3	-	-	31,7	82,8	(51,1)	
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	6,17	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	93,96	-	-	(0,15)	6.389,8	15,50	3	297,6	267,5	30,0	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	6,84	-	-	-	-	-	-	-	-	11,53	78,65	3,84	-	(0,85)	16.762,9	22,02	2	158,0	381,7	(223,7)	

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*	1,03	69,41	6,85	0,00	-	-	-	-	-	-	2,04	20,92	-	-	(0,24)	26.534,7	-	-	307,1	104,9	202,2
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	1,51	50,45	5,92	-	-	-	-	-	-	-	1,89	40,38	-	-	(0,15)	19.351,3	-	-	380,1	109,8	270,2
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	2,57	31,27	5,20	-	-	-	-	-	-	-	1,93	59,45	-	-	(0,42)	27.787,9	-	-	620,7	29,4	591,3
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	1,12	89,44	7,00	-	-	-	-	-	-	-	2,58	-	-	-	(0,13)	33.567,6	-	-	27,6	251,4	(223,7)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	3,66	83,69	12,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	5.135,3	5,14	4	59,8	55,7	4,1
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	0,77	36,66	6,26	0,69	-	0,05	1,05	2,49	4,98	-	4,59	39,38	2,71	0,23	0,14	110.665,3	-	-	445,9	702,1	(256,3)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	1,04	39,33	34,33	0,24	0,62	-	0,31	8,64	0,03	-	2,23	10,48	2,82	0,06	(0,12)	526.191,0	-	-	2.500,6	4.251,2	(1.750,6)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	2,15	75,83	17,10	0,42	1,57	0,40	-	-	-	-	2,27	-	-	-	0,26	659.908,2	59,28	1	3.001,8	8.212,2	(5.210,4)
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	8,64	0,43	89,70	1,48	-	0,78	-	-	-	-	-	6,06	-	-	(7,10)	23.282,1	1,06	7	1.777,4	64,0	1.713,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM*	9,83	-	5,27	2,55	-	-	1,24	4,20	0,61	-	29,05	36,59	8,87	-	1,78	20.294,3	-	-	118,2	56,2	62,1
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	80,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,42	18,59	2,98	-	(2,99)	130,6	-	-	89,4	0,1	89,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	80,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,40	18,10	3,16	-	(3,17)	363,8	-	-	232,9	-	232,9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	87,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,46	11,50	3,24	-	(3,32)	444,1	-	-	139,0	0,4	138,6
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	94,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,30	4,16	3,01	-	(3,07)	1.708,2	-	-	1.219,4	-	1.219,4
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	14,73	11,57	6,46	0,20	-	-	0,67	2,18	0,34	-	34,77	18,52	9,67	-	0,89	380.159,8	18,43	2	3.337,0	3.364,2	(27,3)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	4,74	56,93	9,68	0,14	3,81	1,47	0,24	6,06	0,21	-	-	14,95	0,07	-	(0,29)	45.337,4	2,07	6	1.992,2	306,2	1.686,0
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,59	-	-	(0,13)	300,8	-	-	178,3	-	178,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	1,85	4,44	11,81	0,06	-	-	-	1,19	-	-	34,48	30,21	16,06	-	(0,10)	22.000,0	-	-	126,2	434,0	(307,9)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrada*	1,27	9,97	10,77	0,36	-	3,01	-	0,76	-	-	39,91	15,68	18,32	-	(0,04)	18.959,5	-	-	41,0	125,5	(84,5)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	4,19	4,84	12,02	0,01	-	3,13	-	0,30	-	-	56,04	10,61	8,90	-	(0,03)	11.073,5	2,39	5	607,6	242,9	364,7
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	6,90	82,34	9,57	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,27)	194.166,6	-	-	2.519,8	1.034,9	1.484,8
	Santander Poupança Valorização FPR	12,69	6,66	29,11	2,38	-	0,69	-	-	-	-	20,45	19,5									

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	2,66	3,53	-	1,00	-	-	-	-	1,13	-	-	11,36	0,15	(0,37)	5.845,2	-	-	36,3	378,0	(341,8)	
	BPI Brasil (1)	0,57	-	-	6,67	0,46	31,64	-	-	62,15	-	-	-	-	(1,49)	27.339,5	-	-	317,6	734,8	(417,1)	
	BPI Dinâmico	3,11	15,75	-	1,63	0,22	-	-	-	0,55	8,38	7,35	40,19	0,07	0,14	40.431,5	-	-	502,5	318,2	184,3	
	BPI Global	2,08	45,52	12,85	2,24	-	4,31	1,91	14,50	6,52	-	2,75	6,90	0,25	0,17	49.036,7	-	-	83,3	347,1	(263,8)	
	BPI Moderado	11,78	17,06	-	1,43	1,30	-	-	-	0,26	-	7,33	20,24	0,04	0,23	262.717,6	73,86	1	5.407,4	2.438,9	2.968,5	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	4,48	41,57	31,45	2,60	-	-	0,68	-	-	-	9,94	8,87	3,20	(2,78)	39.969,7	7,66	3	166,6	496,8	(330,1)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	57,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,02	-	(0,25)	5.468,1	-	-	3,1	-	3,1	
	IMGA Flexível	19,10	25,70	8,93	4,01	-	-	3,21	8,83	1,05	-	21,44	6,74	-	0,98	7.443,0	2,47	5	47,3	78,1	(30,9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	1,70	-	9,71	-	1,71	3,09	-	79,98	-	-	-	4,14	-	(0,32)	10.450,9	-	-	96,3	11,4	84,9	
	Optimize Investimento Activo	1,90	-	7,20	3,54	0,72	-	-	51,04	26,97	-	-	4,79	-	3,83	12.322,5	-	-	167,3	24,7	142,6	
	Optimize Seleção Agressiva	0,82	-	-	1,75	-	-	-	-	-	-	28,76	68,78	-	(0,11)	6.862,7	-	-	76,3	112,5	(36,2)	
	Optimize Seleção Base	0,83	-	-	1,48	-	-	-	-	-	-	48,64	49,13	-	(0,08)	23.038,6	-	-	214,6	439,8	(225,3)	
	Optimize Seleção Defensiva	2,63	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	77,58	19,66	-	(0,12)	4.210,0	10,90	2	238,9	0,3	238,6	
Santander Asset Management	Santander Rendimento	9,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,11)	26.640,8	5,11	4	7.949,8	5.130,1	2.819,7	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	43,99	22,31	33,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	68.021,6	96,65	1	11.934,2	2.218,4	9.715,8	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	74,11	19,33	6,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	2.360,6	3,35	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,41	77,01	18,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	16.411,9	23,39	3	101,6	158,0	(56,4)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	14,80	74,40	9,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45	19.989,1	28,49	2	-	-	-	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	1,11	50,23	39,61	4,76	-	-	-	-	-	-	5,32	-	-	(1,03)	33.765,0	48,12	1	459,0	209,1	250,0	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	12,56	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	5,77	-	-	(0,16)	8.763,8	87,05	1	-	1,4	(1,4)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	79,09	-	-	9,89	-	-	-	-	-	-	-	11,23	-	(0,21)	1.304,0	12,95	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	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.	90,56	3,11	6,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	122.777,7	42,27	2	16,8	6.146,5	(6.129,7)	
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	167.687,7	57,73	1	1.974,8	4.601,7	(2.627,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	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	-	-	4,26	65,48	5,34	-	-	-	-	-	-	-	24,91	13.699,7	100,00	1	-	1,4	(1,4)	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível	11,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,45	4,95	-	(0,12)	1.594,5	19,53	2	-	12,3	(12,3)	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	35,13	10,80	-	2,56	22,75	-	-	5,90	19,71	-	-	-	0,22	(0,21)	4.796,4	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	43,90	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	39,98	16,68	(0,60)	1.772,0	80,47	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,69	-	-	2,19	-	-	-	-	-	-	-	97,30	-	-	(0,18)	3.732,9	1,09	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	-	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	111,22	-	(11,23)	8.189,8	-	-	-	71,2	(71,2)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	4,72	-	-	2,34	-	-	-	-	1,14	-	-	-	80,75	-	0,77	168.465,4	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	14,07	-	-	1,19	-	-	-	-	-	-	10,28	-	-	-	(2,76)	92.197,6	-	-	-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	5,01	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	18,27	-	-	-	(0,18)	2.808,1	-	-	-	25,0	(25,0)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	4,36	-	-	5,36	-	-	-	-	-	-	4,72	-	-	-	(0,96)	62.929,8	97,76	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	77,84	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20	-	-	(0,16)	3.933,0	1,15	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. - 28.02.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.175.113.086	1
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	659.908.201	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	612.709.303	3
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	585.292.243	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	526.190.988	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	515.842.223	6
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	486.888.878	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	380.159.843	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	349.340.790	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	262.717.613	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250.418.495	11
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	231.438.297	12
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	213.380.242	13
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	208.176.844	14
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	207.404.859	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	196.096.387	16
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	194.166.598	17
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	173.925.604	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	171.625.525	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	168.465.391	20
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	167.687.725	21
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	162.447.463	22
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	135.348.728	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	132.736.440	24
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	122.777.723	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	113.551.882	26
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	110.665.281	27
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	108.581.720	28
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	105.840.121	29
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	105.074.430	30
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	104.207.893	31
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94.767.961	32
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	92.197.558	33
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	91.626.554	34
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	89.584.734	35
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	79.967.866	36
NB Monetário	Outros Fundos	68.021.642	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	65.573.533	38
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	64.431.191	39
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.929.806	40
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	62.102.434	41
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	60.220.797	42
Santander Acções América	F.Acções América Norte	57.302.643	43
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	54.576.110	44
BPI Global	Fundo Flexível	49.036.694	45
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	45.337.350	46
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	44.905.067	47
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	42.224.953	48
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	41.491.776	49
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	40.902.075	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	40.431.485	51
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	39.991.793	52
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	39.969.682	53
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	37.678.555	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	36.940.059	55
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	35.148.329	56
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	33.764.968	57
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	33.567.579	58
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	32.002.245	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	31.950.611	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	28.926.728	61
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	27.787.864	62
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27.782.976	63
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	27.339.544	64
Santander Rendimento	Fundo Flexível	26.640.810	65
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	26.534.729	66
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	26.513.754	67
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.437.161	68
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	25.281.120	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	25.031.317	70
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.014.119	71
BPI Reestruturacoes	F.Acções Internacionais	24.607.649	72
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.574.220	73
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.354.709	74
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	23.282.095	75
Optimize Seleccção Base	Fundo Flexível	23.038.595	76
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	22.191.276	77
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	21.999.956	78
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	20.294.279	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	19.989.259	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.989.058	81
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	19.351.257	82
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	19.107.561	83
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	18.959.503	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.567.028	85
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	17.965.684	86
BPI América	F.Acções América Norte	17.728.464	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	16.762.937	88
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.411.895	89
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	15.763.741	90
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	14.677.172	91
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	13.699.681	92
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.849.515	93
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.422.508	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.322.501	95
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.006.971	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	11.073.480	97
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	10.773.003	98
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.450.924	99
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.406.765	100
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.579.599	101
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	9.515.618	102
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.890.739	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8.763.835	104
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.667.723	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.664.615	106
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.638.796	107
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.228.986	108
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.189.838	109
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.855.683	110
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	7.808.901	111
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	7.585.818	112
IMGA Flexível	Fundo Flexível	7.443.013	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6.907.484	114
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.862.711	115
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.389.810	116
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.379.731	117
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	6.296.484	118
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.845.207	119
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.468.125	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.412.259	121
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.135.328	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.858.929	123
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	4.796.440	124
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.773.031	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.658.014	126
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.538.229	127
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	4.505.171	128
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.399.690	129
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.210.019	130
IMGA Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.178.512	131
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.176.367	132
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.141.145	133
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.933.029	134
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.732.899	135
BPI África	F.Acções Internacionais	3.722.472	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.470.995	137
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	3.286.762	138
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.808.059	139
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.740.314	140
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.677.769	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.588.484	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.390.155	143
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.360.554	144
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2.077.685	145
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.895.199	146
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.870.632	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.771.987	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	1.708.181	149
IMGA Alternativo - FIA Flexível	F.I.A. Flexíveis	1.594.503	150
Santander PPA	F.PPA	1.305.396	151
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.304.041	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	444.052	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	363.771	154
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo*	Fundos PPR	300.830	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	130.563	156
TOTAL		11.566.982.853	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
NB PPR/OICVM	NB PPR	GNB - SGFIM	F. PPR
Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Mutiactivos - 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