



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Junho 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 Janeiro e Março de 2019 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

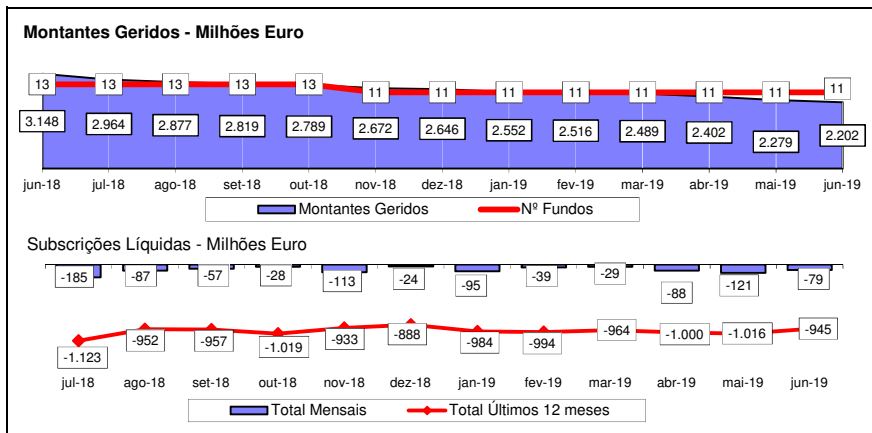
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

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

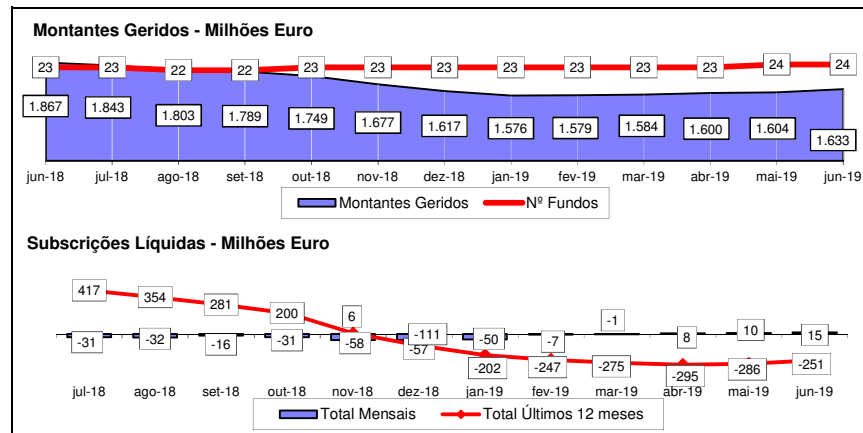
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

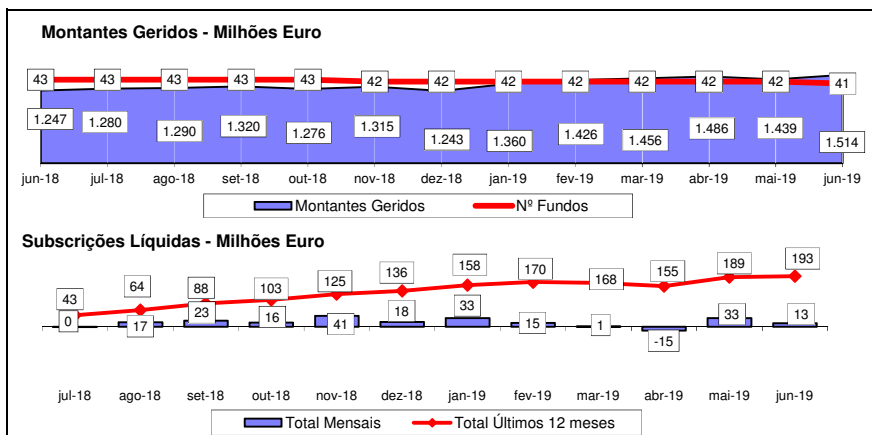
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



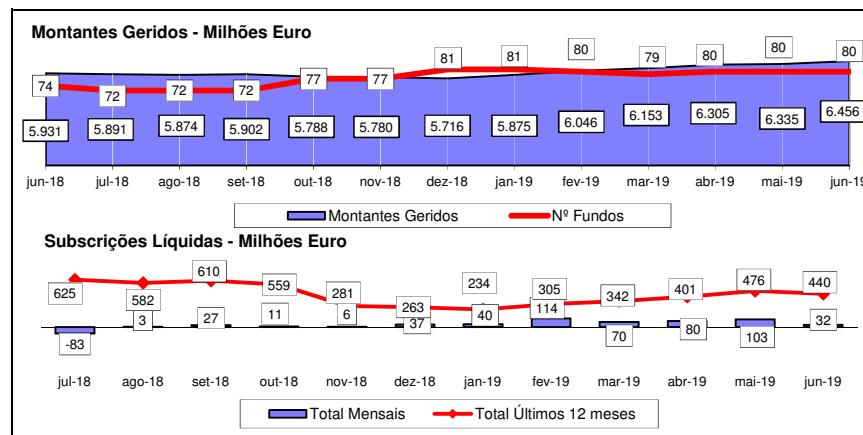
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



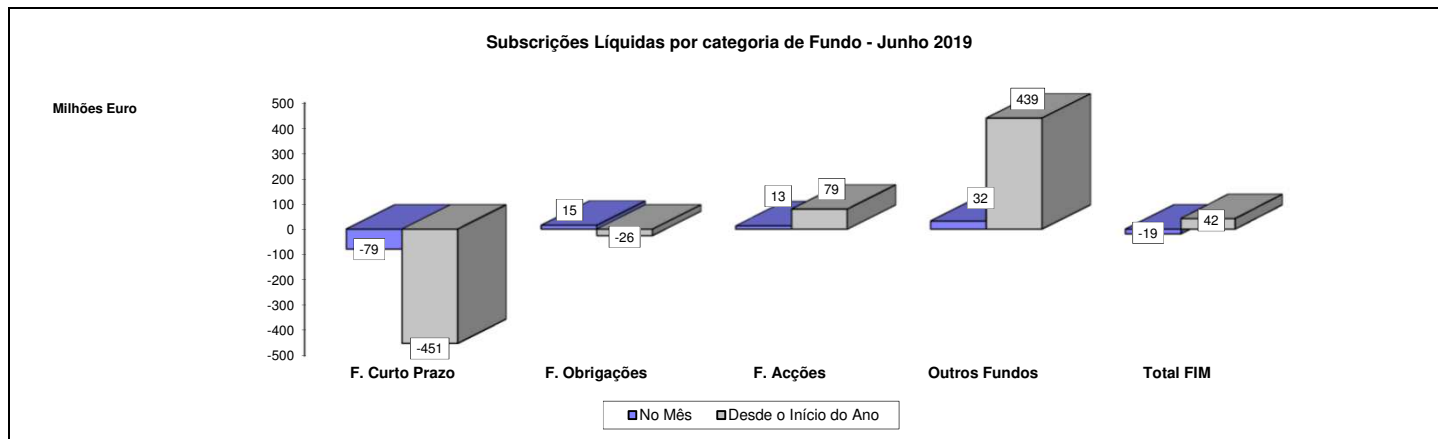
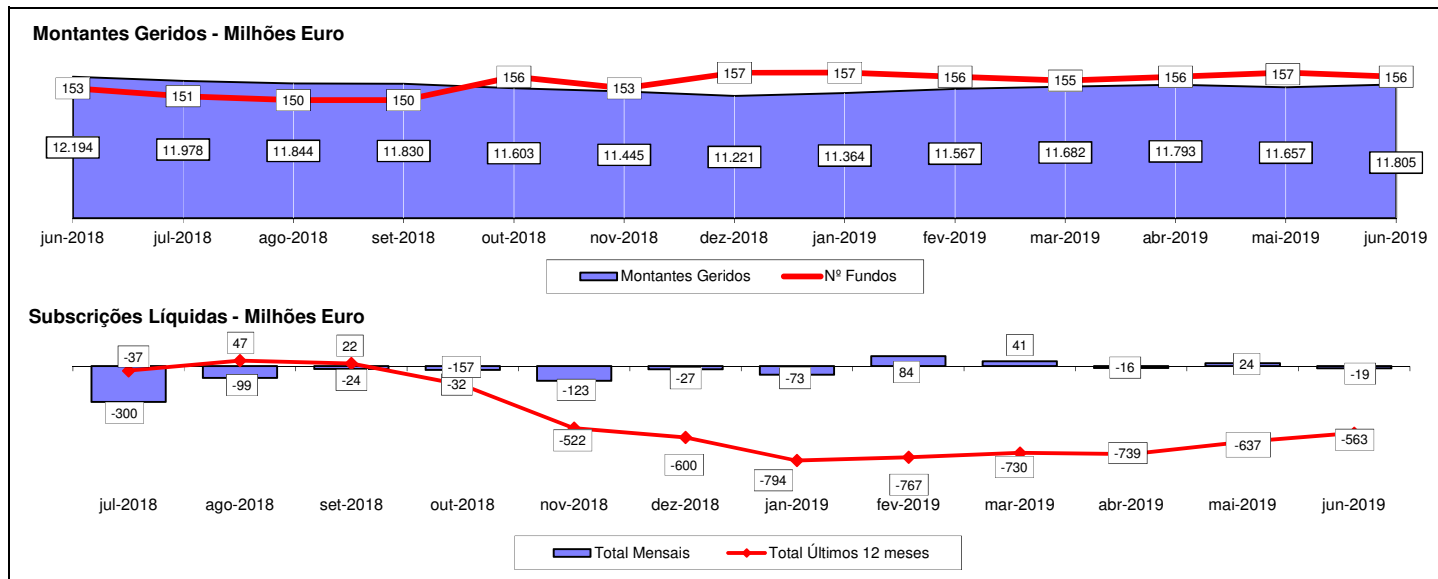
FUNDOS DE ACÇÕES



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: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedades Gestora de F.I.M.. Em 30 de Junho de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99,88% do total de activos sob gestão.

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

	30 junho 2019			Desde 30 de Junho de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	9.620.555	1.687.182	7.933.374	72.055.392	67.898.019	4.157.373	22.992.952	39.851.329	(16.858.377)
F. Curto Prazo Euro	17.404.675	89.440.866	(72.036.191)	439.650.901	1.188.955.944	(749.305.042)	166.953.796	518.658.264	(351.704.468)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	22.078.994	13.415.621	8.663.373	138.198.774	345.809.754	(207.610.980)	93.720.104	134.377.413	(40.657.309)
F. Obrigações Euro	20.518.426	13.507.382	7.011.044	123.288.573	158.959.632	(35.671.059)	85.766.396	66.895.850	18.870.546
F. Obrigações Internacional	542.878	1.430.610	(887.732)	10.564.428	38.650.920	(28.086.491)	6.064.859	15.083.312	(9.018.453)
F. Acções Nacionais	676.455	1.258.407	(581.952)	13.286.464	26.748.603	(13.462.140)	4.530.007	12.907.421	(8.377.414)
F. Acções Ibéricas	76.819	292.774	(215.955)	653.710	4.140.622	(3.486.912)	421.252	2.803.064	(2.381.812)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.210.122	1.999.092	(788.969)	42.752.235	52.849.540	(10.097.305)	26.869.807	27.494.559	(624.752)
F. Acções da América do Norte	1.559.481	1.427.061	132.420	26.468.669	22.308.731	4.159.937	11.688.669	11.330.068	358.601
F. Acções Sectoriais	216.766	388.262	(171.496)	3.748.244	11.031.172	(7.282.928)	1.505.641	3.481.899	(1.976.258)
Outros F. Acções Internacionais	27.491.512	12.855.551	14.635.961	366.926.834	141.854.829	225.072.004	185.226.919	93.034.262	92.192.656
F. Multi-Activos Defensivos	45.299.413	33.629.069	11.670.344	624.018.343	387.984.294	236.034.049	354.187.142	201.165.441	153.021.701
F. Multi-Activos Equilibrados	13.659.146	9.949.060	3.710.086	292.958.484	92.329.978	200.628.506	189.036.722	62.334.098	126.702.624
F. Multi-Activos Agressivos	1.935.451	622.773	1.312.678	43.112.826	32.086.094	11.026.732	14.256.308	6.797.255	7.459.053
Fundos PPR	36.603.168	17.001.672	19.601.495	282.891.473	307.084.578	(24.193.105)	168.520.403	127.231.237	41.289.166
Fundos PPA	500	16.623	(16.123)	117.865	240.869	(123.004)	24.853	105.045	(80.192)
Outros Fundos	10.264.181	10.417.841	(153.660)	77.981.811	36.488.887	41.492.924	64.081.862	28.003.450	36.078.412
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	72.588.896	(72.588.896)	-	-	-
Fundos Flexíveis	23.832.473	3.625.967	20.206.506	201.520.559	87.567.699	113.952.861	136.760.508	39.670.470	97.090.038
F.I.A. de Acções	-	-	-	99.788	1.817.308	(1.717.520)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	1.114.450	685.165	429.285	32.208.071	11.658.170	20.549.901	9.627.414	4.411.826	5.215.588
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	17.557	(17.557)	-	1.304.149	(1.304.149)	-	151.441	(151.441)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	11.408.389	66.680.225	(55.271.836)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	1.152.444	15.784.463	(14.632.019)	8.267.525	152.767.246	(144.499.721)	7.597.816	89.916.980	(82.319.164)
F.I.A. Multi-Activos	100.354	1.451	98.903	1.437.952	109.275	1.328.676	409.644	23.193	386.451
F.I.A. Flexíveis	-	-	-	1.376.560	2.844.605	(1.468.045)	1.187.560	119.087	1.068.473
Outros F.I.A.	5.021	24.677.062	(24.672.042)	5.858.475	71.103.873	(65.245.398)	5.782.095	29.714.152	(23.932.057)
Sub- Total: F.I.A.	2.372.269	41.165.699	(38.793.430)	60.656.760	308.284.852	(247.628.091)	24.604.529	124.336.678	(99.732.149)
TOTAL	235.363.284	254.131.512	(18.768.228)	2.820.852.345	3.383.863.913	(563.011.568)	1.557.212.729	1.515.561.115	41.651.614

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedades Gestora de F.I.M.. Em 30 de Junho de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99.88% do total de activos sob gestão.

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

	30 junho 2019			Desde 30 de Junho de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	4.371.563	1.003.625	3.367.937	22.519.852	18.324.874	4.194.978	13.213.049	6.890.322	6.322.727
BPI Gestão de Activos	25.419.671	78.034.089	(52.614.418)	487.712.228	844.828.636	(357.116.408)	237.812.141	424.609.640	(186.797.500)
Caixagest	60.310.182	89.073.158	(28.762.976)	1.158.690.058	1.196.481.229	(37.791.171)	643.521.280	519.644.590	123.876.690
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	156.100	445.029	(288.929)	7.711.210	6.463.015	1.248.195	2.201.415	3.231.738	(1.030.323)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000
GNB - SGFIM	27.720.035	18.136.399	9.583.636	189.441.303	85.367.172	104.074.131	143.658.897	53.238.254	90.420.644
Invest Gestão de Activos	2.190.584	146.748	2.043.835	20.440.665	2.673.178	17.767.487	12.343.524	1.340.961	11.002.562
IM Gestão de Ativos	53.828.658	36.721.640	17.107.018	364.699.698	603.387.784	(238.688.086)	201.931.712	269.117.179	(67.185.466)
LYNX Asset Managers	-	-	-	1.340.241	3.429.896	(2.089.655)	1.163.241	775.931	387.310
Montepio Gestão de Activos	12.446.313	6.539.385	5.906.928	109.791.928	115.863.841	(6.071.913)	51.977.365	39.516.824	12.460.541
Optimize Investment Partners	1.763.301	1.524.727	238.574	25.978.367	21.766.068	4.212.299	16.708.509	13.753.929	2.954.580
Popular Gestão de Activos	30.350	2.530.461	(2.500.111)	3.727.683	48.202.164	(44.474.481)	976.250	19.845.900	(18.869.650)
Profile - S.G.F.I.M.	-	-	-	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	47.126.528	19.976.251	27.150.277	403.799.113	436.757.728	(32.958.614)	226.705.347	163.277.520	63.427.827
TOTAL	235.363.284	254.131.512	(18.768.228)	2.820.852.345	3.383.863.913	(563.011.568)	1.557.212.729	1.515.561.115	41.651.614

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedades Gestora de F.I.M.. Em 30 de Junho de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99.88% do total de activos sob gestão.

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	97.176.822	92,5	107.036.662	94,7	110,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5.649.821	5,4	6.000.683	5,3	106,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.304.032	2,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-97.522	(0,1)	-68.796	(0,1)	70,5
TOTAL	105.033.153	100,0	112.968.550	100,0	107,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.043.168.930	53,9	931.787.159	50,0	89,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.245	0,0	2.959	0,0	24,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	122.777.214	6,3	147.253.805	7,9	119,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	107.675.517	5,6	114.357.855	6,1	106,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	672.915.059	34,8	679.411.281	36,5	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.260.438	(0,6)	-9.523.126	(0,5)	77,7
TOTAL	1.934.288.526	100,0	1.863.289.933	100,0	96,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	83.299.035	10,2	95.839.813	11,6	115,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4.249.895	0,5	2.451.164	0,3	57,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50.734.316	6,2	50.972.237	6,2	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	664.929.991	81,7	680.522.867	82,4	102,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.199.593	0,1	1.205.192	0,1	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.199.593	0,1	1.205.192	0,1	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.723.838	1,2	-5.133.976	(0,6)	(52,8)
TOTAL	814.136.669	100,0	825.857.296	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.050.405	8,9	51.872.368	8,9	103,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	351.374	0,1	63.514	0,0	18,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	550.013	0,1	550.403	0,1	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	197.411.680	34,9	204.839.026	35,3	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	325.683.577	57,6	328.577.171	56,7	100,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	267.367	0,0	794.726	0,1	297,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	267.367	0,0	794.726	0,1	297,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.780.988	(1,6)	-6.903.067	(1,2)	78,6
TOTAL	565.533.428	100,0	579.794.141	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.234.752	2,2	3.155.011	2,1	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.929.965	2,0	1.816.758	1,2	62,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16.218.438	10,9	16.735.013	11,1	103,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.294.505	6,9	10.486.582	7,0	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	87.453.375	58,7	87.508.532	58,3	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24.119.268	16,2	24.273.024	16,2	100,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.084.578	3,4	5.074.282	3,4	99,8
- UP's OUTROS FUNDOS	255.305	0,2	255.372	0,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	435.151	0,3	436.967	0,3	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.904.732	3,3	4.892.687	3,3	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-542.879	(0,4)	847.542	0,6	(156,1)
TOTAL	149.047.307	100,0	150.152.118	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22.774.215	15,5	24.121.639	16,1	105,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.502.215	1,0	1.501.880	1,0	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.826.430	1,2	1.786.650	1,2	97,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.848.189	1,3	1.848.007	1,2	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.953.270	1,3	1.870.230	1,3	95,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.848.189	1,3	1.848.007	1,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.953.270	1,3	1.870.230	1,3	95,7
- ACÇÕES NACIONAIS	115.724.035	78,5	116.845.643	78,1	101,0
Sub - total (Acções)	115.724.035	78,5	116.845.643	78,1	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.757.524	1,2	1.589.032	1,1	90,4
TOTAL	147.385.877	100,0	149.563.080	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.325.846	3,3	1.308.504	3,2	98,7
- ACÇÕES NACIONAIS	12.409.434	31,0	12.173.588	29,9	98,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	26.332.288	65,9	27.404.403	67,2	104,1
Sub - total (Acções)	38.741.722	96,9	39.577.991	97,1	102,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.400	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-90.209	(0,2)	-124.476	(0,3)	138,0
TOTAL	39.979.758	100,0	40.762.019	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.347.943	3,4	9.236.537	3,7	110,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.248.762	1,3	2.144.424	0,8	66,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	262	0,0	274	0,0	104,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	817.345	0,3	780.420	0,3	95,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	817.345	0,3	780.420	0,3	95,5
- ACÇÕES NACIONAIS	5.388.966	2,2	5.920.339	2,3	109,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	223.902.973	92,4	235.178.741	93,1	105,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	927.984	0,4	1.011.254	0,4	109,0
Sub - total (Acções)	230.219.923	95,0	242.110.334	95,8	105,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	399.102	0,2	106.937	0,0	26,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-588.569	(0,2)	-1.714.523	(0,7)	291,3
TOTAL	242.444.768	100,0	252.664.403	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.744.023	3,0	5.255.492	2,6	91,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.658.057	4,5	9.658.645	4,8	111,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.350.527	2,2	4.531.031	2,2	104,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.350.527	2,2	4.531.031	2,2	104,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	174.730.199	90,2	183.105.437	90,5	104,8
Sub - total (Acções)	174.730.199	90,2	183.105.437	90,5	104,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	143.450	0,1	-247.376	(0,1)	(172,4)
TOTAL	193.626.257	100,0	202.303.230	100,0	104,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.090.446	2,8	896.456	2,3	82,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	84.333	0,2	122.349	0,3	145,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	502.385	1,3	528.805	1,3	105,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	502.385	1,3	528.805	1,3	105,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.073.400	2,8	971.304	2,5	90,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	36.160.677	94,4	37.394.329	94,6	103,4
Sub - total (Acções)	37.234.077	97,2	38.365.633	97,1	103,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-621.231	(1,6)	-399.525	(1,0)	64,3
TOTAL	38.290.010	100,0	39.513.719	100,0	103,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.716.754	2,2	23.457.358	2,8	140,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.667.597	0,6	3.364.120	0,4	72,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	14.249.231	1,8	14.823.316	1,8	104,0
- UP's OUTROS FUNDOS	1.097.766	0,1	1.145.937	0,1	104,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	15.346.997	2,0	15.969.252	1,9	104,1
- ACÇÕES NACIONAIS	139.794	0,0	141.200	0,0	101,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	262.336.429	33,8	283.681.622	34,3	108,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	477.943.280	61,6	509.391.240	61,5	106,6
Sub - total (Acções)	740.419.503	95,4	793.214.061	95,8	107,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	219.812	0,0	84.261	0,0	38,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.273.879	(0,2)	-8.125.574	(1,0)	637,9
TOTAL	776.096.784	100,0	827.963.478	100,0	106,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	211.591.294	8,9	202.391.020	8,3	95,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	58.826.505	2,5	55.225.920	2,3	93,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	253.076.114	10,6	259.692.273	10,7	102,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	142.157.780	6,0	145.008.289	6,0	102,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	19.123.749	0,8	33.165.187	1,4	173,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.042.891.032	43,8	1.067.939.577	43,9	102,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	474.959.265	19,9	509.440.774	20,9	107,3
- UP's OUTROS FUNDOS	136.081.241	5,7	118.378.710	4,9	87,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.924.456	2,3	56.203.404	2,3	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.617.130.831	67,9	1.672.720.844	68,8	103,4
- ACÇÕES NACIONAIS	3.846.811	0,2	3.416.260	0,1	88,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	39.087.271	1,6	41.228.896	1,7	105,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.560.317	0,1	2.715.460	0,1	106,1
Sub - total (Acções)	45.494.400	1,9	47.360.616	1,9	104,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	364.949	0,0	529.729	0,0	145,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.235.081	(0,1)	-7.261.088	(0,3)	587,9
TOTAL	2.383.331.248	100,0	2.431.871.007	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45.633.592	7,9	38.773.283	6,6	85,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.971.450	2,3	12.037.478	2,0	92,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	26.875.679	4,7	28.046.572	4,7	104,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.325.322	2,3	13.932.815	2,4	104,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		4.438.195	0,8	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	181.628.362	31,6	187.194.034	31,7	103,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	261.444.599	45,5	276.245.795	46,7	105,7
- UP's OUTROS FUNDOS	25.752.393	4,5	21.747.619	3,7	84,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.770.295	2,2	12.975.134	2,2	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	456.055.058	79,3	476.650.509	80,6	104,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.424.631	0,2	1.272.575	0,2	89,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.746.623	1,0	6.128.449	1,0	106,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	638.187	0,1	662.946	0,1	103,9
Sub - total (Acções)	7.809.441	1,4	8.063.970	1,4	103,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	115.106	0,0	107.963	0,0	93,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-359.257	(0,1)	767.054	0,1	(213,5)
TOTAL	575.196.687	100,0	591.354.780	100,0	102,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.551.999	5,8	3.704.679	4,5	81,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	525.072	0,7	136.675	0,2	26,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.125.717	2,7	1.310.775	1,6	61,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.583.030	9,6	8.573.674	10,4	113,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.846.718	73,2	62.716.376	76,0	108,4
- UP's OUTROS FUNDOS	3.165.252	4,0	1.713.721	2,1	54,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	733.959	0,9	759.350	0,9	103,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	67.861.041	85,8	72.244.421	87,5	106,5
- ACÇÕES NACIONAIS	558.401	0,7	507.898	0,6	91,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.031.763	2,6	2.167.046	2,6	106,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	491.354	0,6	510.474	0,6	103,9
Sub - total (Acções)	3.081.518	3,9	3.185.419	3,9	103,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	181.551	0,2	1.212.867	1,5	668,1
TOTAL	79.060.857	100,0	82.554.186	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	86.677.119	3,9	61.103.690	2,7	70,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.531.175	0,3	9.056.765	0,4	120,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2.245.979	0,1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	380.607.464	17,1	370.291.944	16,3	97,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.047.128	0,3	6.592.569	0,3	109,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.053.389.561	47,2	1.117.991.268	49,1	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.978.439	0,8	19.404.131	0,9	107,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.250.832	0,1	1.250.652	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	303.813.425	13,6	295.680.076	13,0	97,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	240.602.750	10,8	270.328.579	11,9	112,4
- UP's OUTROS FUNDOS	82.258.114	3,7	81.171.928	3,6	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	53.591.576	2,4	54.143.579	2,4	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	574.333.545	25,7	594.287.655	26,1	103,5
- ACÇÕES NACIONAIS	6.970.665	0,3	6.540.735	0,3	93,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21.980.292	1,0	24.085.658	1,1	109,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	17.815.885	0,8	21.297.846	0,9	119,5
Sub - total (Acções)	46.766.842	2,1	51.924.240	2,3	111,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.749.939	0,1	705.432	0,0	40,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.137.124	0,1	-9.041.009	(0,4)	(423,0)
TOTAL	2.230.809.913	100,0	2.278.706.244	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	204.888	16,7	215.852	17,6	105,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.020.668	83,2	1.019.604	83,0	99,9
Sub - total (Acções)	1.020.668	83,2	1.019.604	83,0	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.172	0,1	-6.750	(0,5)	(576,1)
TOTAL	1.226.728	100,0	1.228.706	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	63.873.185	10,8	42.820.831	6,9	67,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.162.193	2,1	11.678.551	1,9	96,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		8.300.044	1,3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	29.375.073	5,0	31.107.404	5,0	105,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.629.569	1,6	9.339.889	1,5	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	68.161.072	11,5	71.908.257	11,6	105,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	820.169	0,1	691.528	0,1	84,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	67.731.521	11,5	67.715.988	10,9	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	51.469.946	8,7	54.270.314	8,8	105,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	100.173.900	17,0	106.806.939	17,2	106,6
- UP's OUTROS FUNDOS	150.769.007	25,5	170.055.891	27,4	112,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	32.975.356	5,6	33.118.111	5,3	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	337.169.018	57,1	365.731.020	59,0	108,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.647.829	0,3	1.642.074	0,3	99,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21.165.889	3,6	22.116.182	3,6	104,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	23.677.989	4,0	25.043.269	4,0	105,8
Sub - total (Acções)	46.491.707	7,9	48.801.524	7,9	105,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.725.886	0,3	569.285	0,1	33,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.807.025	(2,0)	-4.300.743	(0,7)	36,4
TOTAL	590.576.203	100,0	619.765.700	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.784.714	9,0	5.321.225	6,9	78,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	497.079	0,7	463.651	0,6	93,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	26.998.138	35,7	20.890.130	27,0	77,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	42.712.139	56,5	44.364.198	57,4	103,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		935.963	1,2	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.948.902	2,6	3.598.430	4,7	184,6
- UP's OUTROS FUNDOS	0		395.415	0,5	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.948.902	2,6	3.993.845	5,2	204,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.396.610	(4,5)	1.279.844	1,7	(37,7)
TOTAL	75.544.362	100,0	77.248.856	100,0	102,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.045.468	20,4	2.780.077	27,7	135,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	132.121	1,3	131.743	1,3	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	508.663	5,1	511.209	5,1	100,5
- UP's OUTROS FUNDOS	7.381.349	73,5	6.767.867	67,3	91,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11.463	0,1	11.435	0,1	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.878.549	78,4	7.267.640	72,3	92,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-18.139	(0,2)	-136.798	(1,4)	754,2
TOTAL	10.049.462	100,0	10.054.098	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	220.276.146	91,8	204.977.253	91,0	93,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.700.165	6,5	18.400.433	8,2	117,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.988.794	0,8	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.099.541	0,9	2.098.717	0,9	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-96.337	(0,0)	-155.296	(0,1)	161,2
TOTAL	239.968.310	100,0	225.321.106	100,0	93,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.692	0,0	49	0,0	2,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	314.549	2,2	1.065.280	7,2	338,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	488.666	3,4	440.802	3,0	90,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.219.306	71,0	9.274.156	63,1	90,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.367.157	23,4	3.917.285	26,7	116,3
TOTAL	14.391.369	100,0	14.697.572	100,0	102,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.710.465	18,3	1.773.937	18,9	103,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	282.663	3,0	280.477	3,0	99,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	801.248	8,6	699.117	7,4	87,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	424.905	4,5	440.729	4,7	103,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.682.026	18,0	1.673.237	17,8	99,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.527.660	16,3	1.681.531	17,9	110,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	805.908	8,6	795.673	8,5	98,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	696.900	7,4	588.297	6,3	84,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150.279	1,6	150.537	1,6	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.880.189	30,8	2.914.964	31,0	101,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	488.620	5,2	478.542	5,1	97,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	950.171	10,2	993.991	10,6	104,6
Sub - total (Acções)	1.438.791	15,4	1.472.533	15,7	102,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11.249	0,1	5.205	0,1	46,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.933	(0,2)	-20.189	(0,2)	92,0
TOTAL	9.359.882	100,0	9.390.547	100,0	100,3

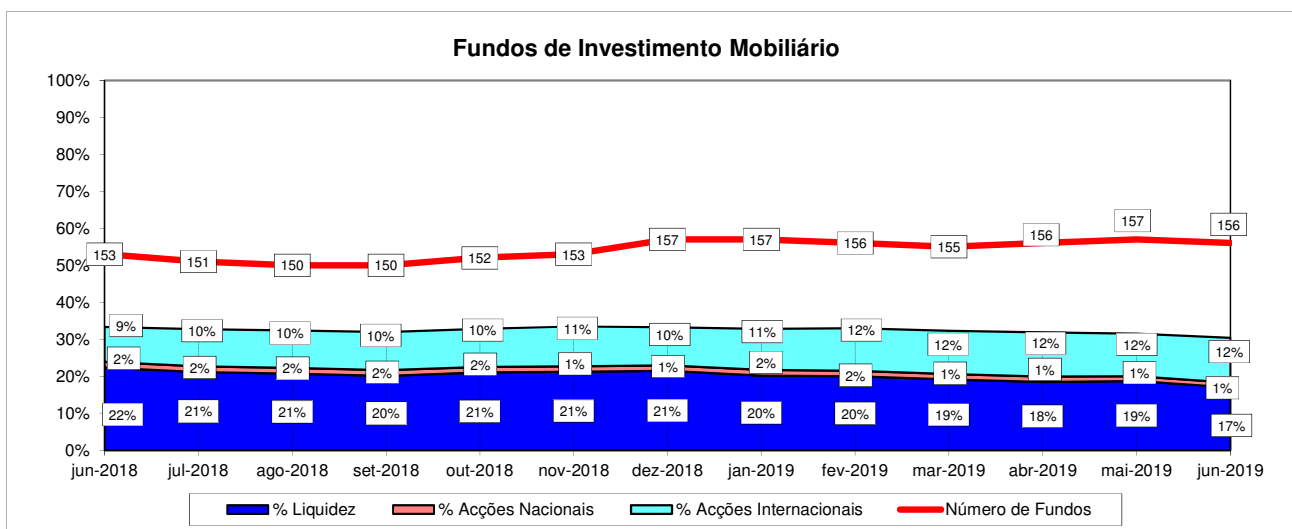
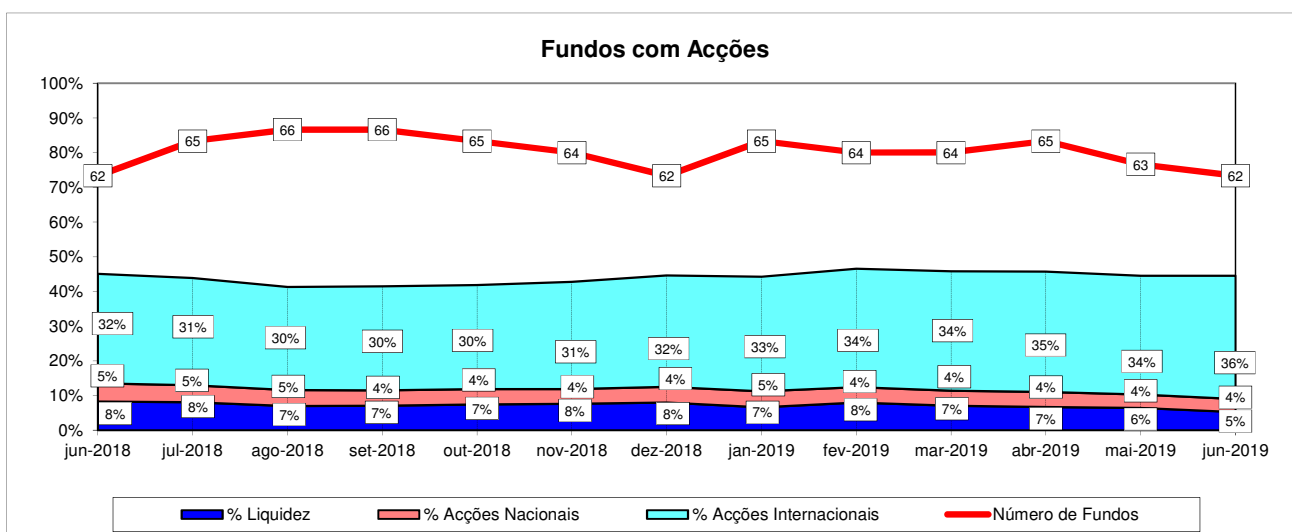
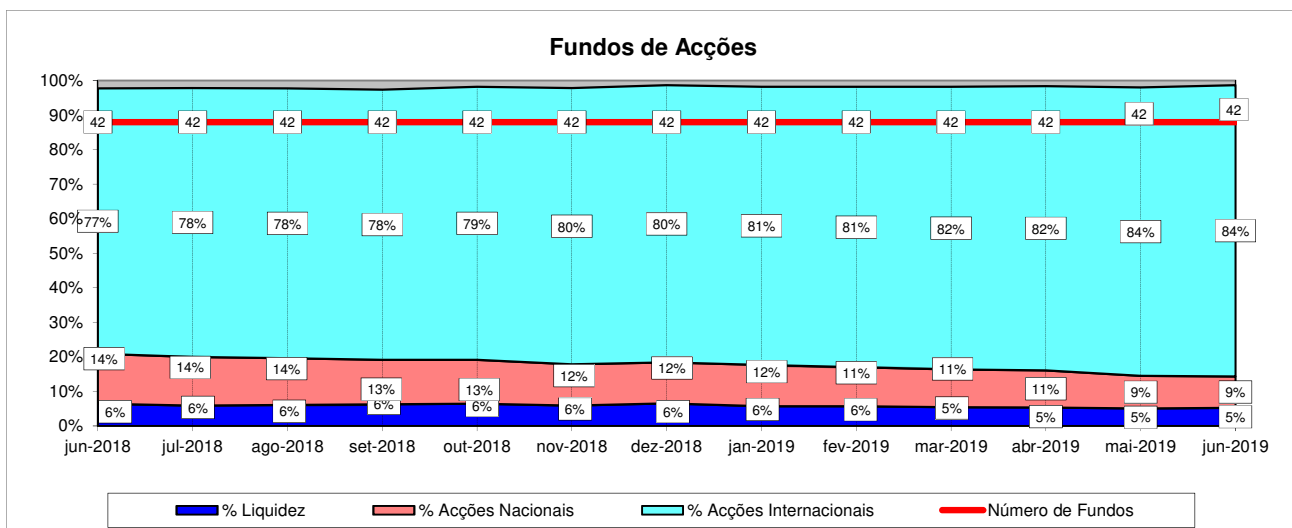
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.025.042	10,0	17.911.682	5,5	51,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.409.311	5,2	23.557.584	7,2	128,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.051.275	0,3	899.898	0,3	85,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	201.780	0,1	100.905	0,0	50,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.158.089	10,6	33.175.522	10,2	89,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	207.137	0,1	210.238	0,1	101,5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	19.502.998	5,6	20.665.401	6,3	106,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	236.025.427	67,3	226.018.834	69,2	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.001.911	12,5	39.996.782	12,2	90,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	248.891.740	71,0	240.073.214	73,5	96,5
- ACÇÕES NACIONAIS	224.458	0,1	214.244	0,1	95,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.529.109	0,4	1.585.982	0,5	103,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.207.154	0,9	3.320.099	1,0	103,5
Sub - total (Acções)	4.960.721	1,4	5.120.325	1,6	103,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.839.523	(0,5)	-1.047.854	(0,3)	57,0
TOTAL	350.702.257	100,0	326.612.536	100,0	93,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	265.843.527	38,0	232.764.223	35,1	87,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.635.724	2,8	25.498.735	3,8	129,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	17.552.689	2,5	19.999.448	3,0	113,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	28.986.932	4,1	20.890.130	3,1	72,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	488.666	0,1	440.802	0,1	90,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	45.438.365	6,5	47.004.548	7,1	103,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.901.332	1,7	11.883.357	1,8	99,8
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.158.089	5,3	33.175.522	5,0	89,3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.192.362	0,6	6.001.407	0,9	143,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20.308.906	2,9	21.461.074	3,2	105,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	244.103.676	34,9	233.770.413	35,2	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.163.653	6,3	40.158.754	6,1	90,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	261.599.380	37,4	254.249.663	38,3	97,2
- ACÇÕES NACIONAIS	224.458	0,0	214.244	0,0	95,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.017.729	0,3	2.064.525	0,3	102,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.157.325	0,6	4.314.090	0,7	103,8
Sub - total (Acções)	6.399.511	0,9	6.592.859	1,0	103,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11.249	0,0	5.205	0,0	46,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.005.385	(0,3)	3.836.991	0,6	(191,3)
TOTAL	700.015.642	100,0	663.324.714	100,0	94,8

TOTAL OUTROS FUNDOS	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.801.432	38,2	39.809.519	43,7	114,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	7.944.515	8,7	5.795.094	6,4	72,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	28.521.336	31,3	25.391.992	27,9	89,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.084.827	22,0	20.087.557	22,1	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-165.854	(0,2)	-38.215	(0,0)	23,0
TOTAL	91.186.256	100,0	91.045.947	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2019		junho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.046.106.207	17,6	1.875.550.095	15,9	91,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	131.604.452	1,1	130.806.895	1,1	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	158.724.147	1,4	192.596.619	1,6	121,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.125.414.776	9,7	1.125.137.374	9,5	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.459.867	0,2	26.859.842	0,2	101,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.095.365.360	26,6	3.193.739.236	27,1	103,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	54.819.208	0,5	56.252.040	0,5	102,6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	127.112.381	1,1	141.593.551	1,2	111,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.598.129.694	13,7	1.626.733.281	13,8	101,8
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.177.208.896	10,1	1.269.533.339	10,8	107,8
- UP´s OUTROS FUNDOS	643.482.755	5,5	628.239.590	5,3	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	202.442.636	1,7	199.643.307	1,7	98,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.343.491.090	28,7	3.466.456.455	29,4	103,7
- ACÇÕES NACIONAIS	150.429.091	1,3	150.665.464	1,3	100,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	640.761.935	5,5	681.449.850	5,8	106,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	702.942.520	6,0	748.052.016	6,3	106,4
Sub - total (Acções)	1.494.133.546	12,8	1.580.167.330	13,4	105,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4.588.442	0,0	2.108.811	0,0	46,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-25.883.659	(0,2)	-44.634.756	(0,4)	172,4
TOTAL	11.657.266.070	100,0	11.804.683.248	100,0	101,3

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2018 - Junho 2019)

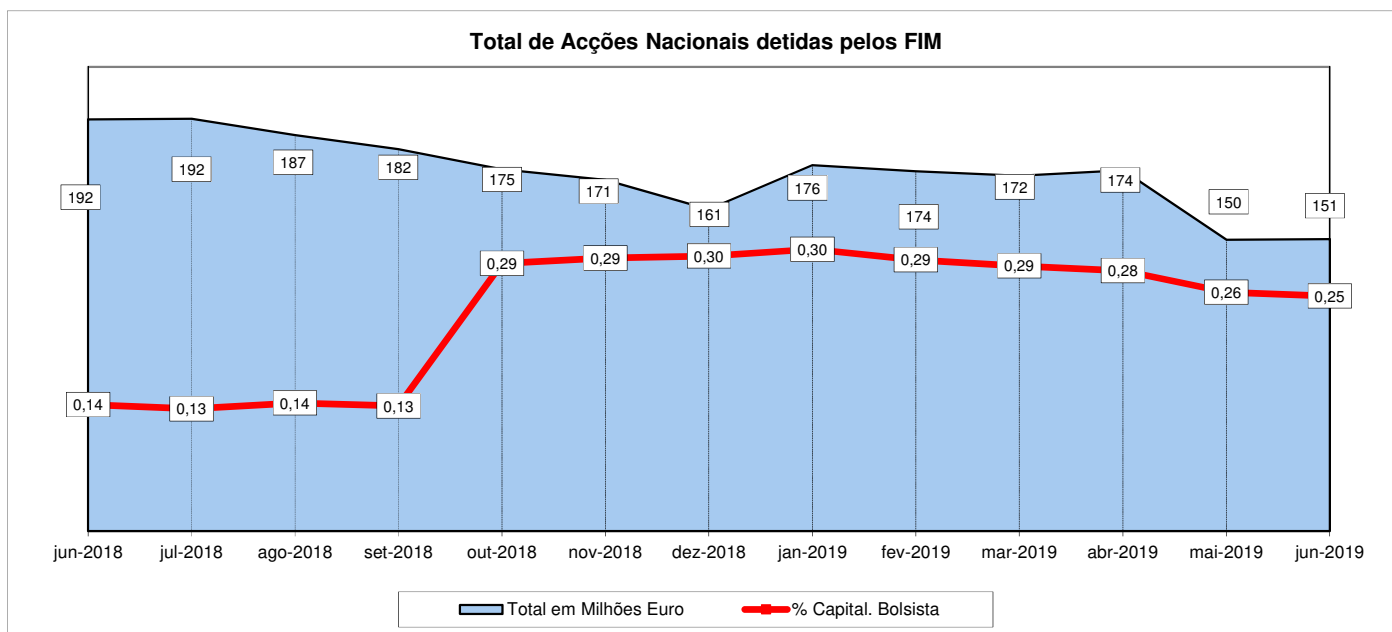


Nota1:

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

maio 2019				junho 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,26%	6.415.773	2.951.256	COFINA	6,26%	6.415.773	3.041.076
Novabase	5,20%	1.631.474	3.719.761	Novabase	5,00%	1.571.466	3.771.518
Impresa SGPS	4,02%	6.751.018	1.518.979	Impresa SGPS	4,32%	7.251.018	1.805.503
SONAE CAPITAL	2,92%	7.311.259	5.549.246	SONAE CAPITAL	2,84%	7.095.102	5.172.329
Ibersol SGPS	1,59%	571.410	4.628.421	Ibersol SGPS	1,59%	571.410	4.594.136
CTT - Correios de Portugal S	1,43%	2.150.968	4.990.246	CTT - Correios de Portugal S	1,27%	1.902.188	4.025.030
Ramada	1,25%	321.468	2.449.586	Ramada	1,25%	321.468	2.263.135
Sonae Indústria	1,06%	479.394	572.876	Sonae Indústria	1,10%	499.394	564.315
SONAE SGPS	0,62%	12.470.037	11.098.333	SONAE SGPS	0,61%	12.246.078	10.403.043
Altri, SGPS SA	0,56%	1.144.166	6.945.088	Corticeira Amorim	0,57%	760.439	7.741.269
Mota-Engil SGPS	0,55%	1.302.527	2.758.752	Altri, SGPS SA	0,55%	1.137.166	6.942.398
THE NAVIGATOR COMP	0,49%	3.527.230	11.287.136	Mota-Engil SGPS	0,55%	1.302.527	2.481.314
REN	0,49%	3.239.998	7.889.395	REN	0,52%	3.468.548	8.359.201
Corticeira Amorim	0,47%	625.735	6.445.071	THE NAVIGATOR COMP	0,50%	3.574.775	12.004.094
BCP	0,46%	69.550.021	17.526.605	SONAE.COM	0,44%	1.379.498	3.393.565
SONAE.COM	0,44%	1.379.498	3.448.745	BCP	0,42%	63.061.922	17.146.537
NOS SGPS	0,39%	2.014.575	11.392.422	NOS SGPS	0,39%	1.993.275	11.521.130
SEMAPA	0,36%	295.140	3.671.542	SEMAPA	0,36%	295.140	3.647.930
Jerónimo Martins SGPS	0,17%	1.065.624	14.519.127	Jerónimo Martins SGPS	0,16%	1.015.218	14.380.563
Galp Energia	0,12%	952.213	12.835.831	Galp Energia	0,12%	961.213	13.000.406
TOTAL 20 +		123.199.528	136.198.416	TOTAL 20 +		116.823.618	136.258.494



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2019) - 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	Investimento	REV	F. Investim.	REV	Tit. Particip.	REV	Suíça e	REV	Internacionais	REV	Autónomos	REV	Operações	REV			
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	Equip. Euro	(%)	Equip. Intern.	(%)	(%)	(%)	(%)	Nacionais	(%)	Internacion.	(%)	(%)	(%)	Noruega	(%)	(%)	+ Opções	(%)	Regularizar	(%)	(%)			
Bankinter Gestão de Ativos	3.534,95	0	0,04	0	7.243,21	1	-	-	80.061,94	3	-	-	-	32.537,47	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.408,76)	8	(3)	119.968,86
BPI Gestão de Activos	430.209,86	21	18.436,27	14	370.427,61	33	20.024,98	75	1.099.256,79	34	38.074,61	68	41.908,22	462.986,13	13	21.556,73	14	70.338,58	10	84.855,12	11	1.274,72	60	(8.011,92)	18	(0)	2.651.337,69	
Caixagest	868.384,15	42	28.042,35	21	294.072,52	26	-	-	837.060,86	26	-	-	82.141,77	1.097.035,20	32	6.539,32	4	327.792,69	48	561.049,03	75	-	-	(18.250,01)	41	(0)	4.083.867,89	
Crédito Agrícola Gest	2.743,95	0	-	-	1.903,69	0	-	-	15.016,43	0	-	-	-	395,42	0	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,63)	0	(0)	20.000,85	
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.491,02	1	1.068,24	1	11.909,01	1	440,80	2	2.268,78	0	9.274,16	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.493,75	(10)	10	44.945,75	
GFM Capital - SICAF AIF	53,28	0	227,16	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214,24	0	1.585,98	0	2.737,92	0	-	-	(5,03)	0	(0)	4.813,55	
GNB - SGFIM	70.518,77	3	5.541,27	4	186.380,84	17	1.816,55	7	104.306,37	3	1.984,06	4	5.510,67	10.514,39	0	21.495,59	14	37.514,02	6	30.109,61	4	191,20	9	(2.989,92)	7	(1)	472.893,43	
IM Gestão de Ativos	387.771,20	19	2.460,29	2	102.006,45	9	-	-	497.782,97	16	-	-	43.588,34	760.920,20	22	28.327,46	19	78.999,45	12	20.813,96	3	-	-	(4.891,82)	11	(0)	1.917.778,09	
Invest Gestão de Activos	3.761,29	0	22,30	0	4.981,96	0	702,25	3	31.006,17	1	2.250,55	4	29,25	7.973,75	0	3.883,33	3	6.265,65	1	271,60	0	-	-	(164,73)	0	(0)	60.983,36	
LYNX Asset Managers	6.929,99	0	280,48	0	157,51	0	-	-	1.001,29	0	1.673,24	3	150,54	2.136,07	0	-	-	478,54	0	993,99	0	5,20	0	(26,19)	0	(0)	13.780,66	
Montepio Gestão de Activos	33.921,44	2	1,24	0	10.032,04	1	-	-	50.783,36	2	-	-	2.519,11	21.229,56	1	4.281,13	3	38.756,04	6	-	-	-	-	(2.914,76)	7	(2)	158.609,16	
Optimize Investment Partners	5.025,78	0	1.851,00	1	12.303,02	1	3.450,00	13	7.241,72	0	2.995,43	5	14.066,23	65.091,85	2	251,43	0	12.412,30	2	2.724,96	0	-	-	246,47	(1)	0	127.660,19	
Popular Gestão de Activos	11.819,91	1	0,10	0	6.048,89	1	-	-	8.562,80	0	-	-	-	84.985,38	2	-	-	4.255,36	1	-	-	-	-	(51,99)	0	(0)	115.620,45	
Santander Asset Management	227.981,14	11	72.878,17	56	117.670,64	10	425,26	2	459.389,76	14	-	-	9.729,18	920.651,04	27	64.116,24	43	103.051,23	15	44.496,22	6	637,69	30	(8.601,23)	19	(0)	2.012.423,33	
	2.068.146,71	100	130.806,89	100	1.125.137,37	100	26.859,84	100	3.193.739,24	100	56.252,04	100	199.643,31	3.466.456,45	100	150.665,46	100	681.449,85	100	748.052,02	100	2.108,81	100	-44.634,76	100	0	11.804.683,25	

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho 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)	112.968,5	100,00	1	9.620,6	1.687,2	7.933,4	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	49,96	38,54	11,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	475.766,7	25,53	2	3.140,6	52.560,5	(49.419,9)	
Caixagest	Caixa Disponível*	67,13	30,77	2,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	1.064.935,9	57,15	1	3.353,7	26.997,8	(23.644,1)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	50,49	7,37	42,96	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	26.031,1	1,40	6	55,7	438,6	(382,8)	
IM Gestão de Activos	CA Curto Prazo	51,80	46,63	2,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	18.428,8	-	-	419,1	320,0	99,1	
	IMGA Liquidez	55,07	41,25	3,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	41.339,6	3,21	5	739,2	1.002,8	(263,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	40,41	61,50	1,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,34)	68.574,7	3,68	4	8.907,4	2.716,5	6.190,9	
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	17,75	47,57	33,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08	18.002,0	0,97	7	0,1	1.512,5	(1.512,4)	
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	33,34	59,95	7,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	150.211,1	8,06	3	788,9	3.892,2	(3.103,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	6,06	92,00	2,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,60)	219.209,8	26,54	2	119,8	1.566,7	(1.446,9)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	16,98	76,80	6,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	203.006,1	-	-	6.811,6	2.537,0	4.274,5	
	IMGA Euro Taxa Variável	18,41	80,67	3,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,40)	186.201,3	47,13	1	12.420,9	7.529,2	4.891,7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	20,04	61,49	6,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	10.016,6	1,21	4	161,6	38,3	123,3	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6,87	80,31	12,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	207.423,6	25,12	3	2.565,2	1.744,5	820,7	

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	22,50	-	83,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,57)	23.396,0	-	-	1.777,9	476,2	1.301,7	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,36	97,72	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,09)	12.542,1	6,20	5	139,7	335,6	(195,9)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	8,14	8,72	85,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,45)	34.096,9	-	-	706,6	372,8	333,8	
	Caixagest Obrigações Mais	6,85	92,09	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	201.099,2	40,57	1	82,3	4.010,9	(3.928,6)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	7,99	-	94,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,13)	99.462,9	-	-	9.537,6	878,8	8.658,8	
	NB Capital Plus	5,08	79,81	15,10	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	65.338,6	28,42	2	2.918,1	4.978,0	(2.059,9)	
IM Gestão de Activos	IMGA Dívida Pública Europeia	15,67	1,66	82,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37	3.062,5	-	-	97,4	73,5	23,9	
	IMGA Rendimento Mais	7,84	85,92	7,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,57)	32.056,7	-	-	1.055,8	510,0	545,7	
	IMGA Iberia Fixed Income	5,72	76,83	17,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	2.596,0	-	-	50,0	10,2	39,8	
	IMGA Rendimento Semestral	16,66	80,54	5,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,53)	45.651,6	14,38	3	3.137,4	1.266,5	1.870,8	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,18	7,19	71,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	10.454,4	1,80	6	448,0	147,9	300,1	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	9,12	90,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	8.980,5	-	-	122,7	35,7	86,9	
	Santander Multi Taxa Fixa	13,03	1,78	85,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	41.056,8	8,63	4	445,0	411,2	33,8	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,32	63,35	9,80	1,28	16,91	6,55	-	-	-	-	-	-	-	0,79	127.399,3	84,85	1	379,2	1.163,7	(784,5)	
IM Gestão de Activos	IMGA Retorno Global *	12,09	22,85	12,30	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,40)	9.988,2	6,65	3	63,9	223,2	(159,3)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2,07	35,44	23,65	0,81	21,35	16,81	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	12.764,6	8,50	2	99,7	43,7	56,1	

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	10,38	-	6,66	-	-	-	67,91	-	-	8,20	-	-	-	6,85	22.536,9	15,07	4	29,2	203,5	(174,3)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	19,41	-	-	-	-	-	81,78	-	-	-	-	-	(1,19)	24.130,4	16,13	3	123,8	535,6	(411,8)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	7,66	7,22	-	-	-	-	75,56	-	-	-	-	7,55	2,02	24.762,6	16,56	2	364,4	138,4	226,1		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	19,46	-	-	0,00	-	-	80,76	-	-	-	-	-	(0,21)	78.133,2	52,24	1	159,1	380,9	(221,8)		

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	3,61	-	-	-	-	-	46,25	49,98	-	-	-	-	-	0,16	3.933,1	9,65	3	5,8	119,2	(113,4)	
Caixagest	Caixa Ações Portugal Espanha *	2,71	-	-	-	-	-	24,35	72,88	-	-	-	-	0,06	26.852,6	65,88	1	23,3	164,4	(141,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	2,89	-	-	-	-	-	24,28	73,30	-	-	-	-	(0,47)	2.040,0	5,00	4	0,7	-	0,7		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,77	-	-	-	-	-	45,10	52,45	-	-	-	-	(1,32)	6.067,4	14,89	2	6,5	8,1	(1,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	8,10	-	-	-	-	-	31,22	63,76	-	-	-	-	(3,09)	1.868,9	4,58	5	40,5	1,1	39,4		

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	3,92	-	-	2,27	-	-	2,36	91,21	-	-	-	-	-	0,23	36.518,1	-	-	143,0	389,8	(246,8)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	7,02	-	-	0,04	-	-	1,52	90,98	-	-	-	-	0,44	9.349,8	18,15	2	25,8	103,4	(77,6)		
Caixagest	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	1,76	-	-	0,21	-	-	-	94,09	3,84	-	-	-	-	0,10	26.304,1	10,41	4	33,4	166,9	(133,5)	
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	2,64	-	-	4,16	-	-	6,72	89,58	-	-	-	-	0,48	22.427,5	8,88	5	14,1	157,1	(143,0)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Europa	2,78	-	-	0,23	-	-	2,81	94,17	-	-	-	-	0,02	3.323,7	-	-	24,5	41,7	(17,2)		
	IMGA Eurocarteira	1,07	-	-	0,21	-	-	2,55	96,64	-	-	-	-	(0,47)	28.169,0	12,46	3	42,6	301,2	(258,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	3,49	-	-	-	-	-	34,15	61,30	-	-	-	1,11	(0,05)	6.392,9	-	-	6,7	86,1	(79,4)		
	Montepio Ações Europa	1,28	-	-	-	-	-	5,06	84,83	-	-	-	8,66	0,17	8.189,2	5,77	6	10,9	89,7	(78,8)		
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	2,31	-	0,01	-	-	-	-	95,99	-	-	-	-	-	1,69	4.433,1	1,75	7	-	12,0	(12,0)	
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	4,90	-	-	0,24	-	-	-	95,81	-	-	-	-	(0,95)	107.557,0	42,57	1	909,0	651,2	257,8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1,39	-	-	1,81	-	-	-	-	96,97	-	-	-	-	(0,16)	18.269,1	9,03	3	351,1	224,2	126,9	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,89	-	-	1,70	-	-	-	-	96,37	-	-	-	-	0,04	116.417,6	57,55	1	392,1	498,1	(106,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,51	-	-	0,12	-	-	-	-	98,67	-	-	-	-	(0,30)	8.821,0	4,36	4	123,0	205,9	(82,9)	
Santander Asset Management	Santander Accções América	4,54	-	-	12,48	-	-	-	-	75,68	-	-	7,71	-	(0,41)	58.795,6	29,06	2	693,2	498,9	194,4	

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	1,43	-	-	0,87	-	-	-	98,41	-	-	-	-	-	(0,71)	14.012,8	35,46	2	3,1	113,3	(110,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,81	-	-	-	-	-	8,95	84,58	-	-	-	1,67	(0,01)	4.851,9	-	-	59,8	45,7	14,2		
	Montepio Euro Financial Services	1,90	-	-	-	-	-	3,63	94,24	-	-	-	-	0,24	2.622,8	-	-	9,6	24,8	(15,2)		
	Montepio Euro Helthcare	2,18	-	-	-	-	-	-	97,28	-	-	-	-	(4,17)	2.589,8	-	-	100,7	159,4	(58,7)		
	Montepio Euro Telcos	3,94	-	-	-	-	-	3,11	89,93	-	-	-	1,68	1,34	2.599,0	-	-	5,1	-	5,1		
	Montepio Euro Utilities	1,81	-	-	-	-	-	5,27	92,67	-	-	-	-	0,25	6.860,4	64,54	1	38,4	45,0	(6,6)		

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	2,43	-	-	4,77	-	-	-	5,46	91,92	-	-	-	-	(4,58)	3.502,9	-	-	5,3	35,6	(30,3)	
	BPI Reestruturações	1,91	-	-	0,61	-	-	-	26,41	71,42	-	-	-	-	(0,35)	26.475,5	-	-	205,3	203,9	1,4	
	BPI Ásia Pacífico	2,46	-	-	0,32	-	-	-	1,64	92,11	-	-	-	-	(1,33)	3.379,8	4,03	3	43,3	109,9	(66,5)	
Caixagest	Caixagest Ações Emergentes	1,94	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	-	98,21	(0,24)	7.908,2	-	-	28,3	72,2	(43,9)		
	Caixa Ações Oriente (1)	8,60	-	-	1,98	-	-	-	-	88,64	-	-	2,44	(1,65)	14.477,1	-	-	5.952,5	192,6	5.759,8		
	Caixagest Ações Líderes Globais	2,55	-	-	0,03	-	-	-	36,46	62,00	-	-	-	(1,05)	698.759,5	87,10	1	19.981,2	5.711,2	14.270,0		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,54	-	-	-	-	-	-	10,88	63,62	-	-	12,67	0,12	16.181,8	-	-	63,8	75,4	(11,6)		
	NB Momentum	8,34	-	-	3,88	-	-	-	38,79	49,07	-	-	-	0,16	40.382,7	6,83	2	739,2	164,7	574,6		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,30	-	-	0,89	-	-	0,58	20,79	62,81	-	-	15,50	(0,88)	12.676,1	-	-	463,6	168,0	295,5		
	IMGA Mercados Emergentes	0,14	-	-	0,37	-	-	-	-	-	-	-	99,71	(0,22)	2.351,8	1,82	4	0,8	27,0	(26,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	2,31	-	-	-	-	-	3,62	86,82	-	-	-	9,66	(2,40)	1.868,1	0,23	5	1,1	65,1	(64,0)		

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	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	2,73	66,90	1,03	0,13	-	-	-	28,40	1,17	-	-	-	-	(0,36)	101.116,5			2.918,0	1.827,7	1.090,3	
	Caixagest Seleção Global Moderado	6,50	-	19,85	0,19	-	-	-	-	-	42,21	30,62	0,99	-	(0,37)	571.704,5			9.810,7	8.957,8	852,9	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	4,69	-	24,94	0,18	-	-	-	-	-	60,25	10,32	-	-	(0,39)	217.246,6			2.814,6	3.272,4	(457,7)	
	Caixa Wealth Defensivo	6,43	23,11	34,43	0,02	-	-	-	-	-	14,46	20,55	1,02	-	(0,03)	114.851,6	41,32	1	4.623,4	1.079,9	3.543,5	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	55,67	8,31	17,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.217,1	0,17	6	-	-	5,0	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora	7,87	10,28	6,97	0,12	-	-	0,70	2,55	0,31	-	36,78	23,82	11,38	-	(0,79)	490.785,4	20,18	3	9.744,0	8.731,1	1.012,9
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,89	-	-	-	-	-	-	-	-	52,95	29,82	14,47	-	(1,14)	5.084,3	0,21	5	42,9	58,6	(15,7)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	13,62	-	-	0,00	-	-	-	-	-	72,00	8,62	5,89	-	(0,14)	3.569,8	-	-	-	-	149,0	
	Popular Global 25	7,66	-	-	-	-	-	-	-	-	68,75	24,05	-	-	(0,46)	40.125,1	1,80	4	-	555,2	(555,2)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	13,75	-	-	5,31	-	-	-	-	-	67,02	7,88	6,03	0,05	(0,03)	67.425,4	-	-	1.187,1	1.178,9	8,3	
	Santander Private Moderado	12,32	-	-	7,21	-	-	-	-	-	4,58	45,96	23,58	6,28	0,07	(0,00)	178.374,3	-	-	2.266,3	1.466,3	800,0
	Santander Select Defensivo	10,36	-	-	4,87	-	-	-	-	-	2,32	67,79	8,15	6,52	0,05	(0,06)	250.476,1	-	-	2.148,3	2.566,6	(418,4)
	Santander Select Moderado	11,44	-	-	6,94	-	-	-	-	-	5,47	45,74	23,58	6,60	0,07	0,16	350.600,5	-	-	2.380,8	3.648,2	(1.267,4)
	Santander Sustentável	7,84	-	45,40	-	-	-	-	-	-	-	23,26	26,16	-	-	(2,66)	36.293,9	36,32	2	7.363,3	132,3	7.231,0

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	8,60	-	-	0,84	-	-	-	-	-	25,99	52,26	12,68	-	(0,37)	8.691,8	-	-	66,6	62,8	3,8	
	BPI Universal	4,39	-	-	3,23	-	-	-	-	-	50,60	41,49	-	-	0,29	8.922,5	2,98	5	6,7	73,9	(67,3)	
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	8,31	-	-	0,26	-	-	-	-	-	39,20	50,74	1,97	-	(0,49)	150.603,5	-	-	2.912,0	3.306,3	(394,3)	
	Caixa Wealth Moderado	7,24	7,61	12,61	0,05	-	-	-	-	-	30,45	41,12	1,01	-	(0,09)	160.657,4	52,64	1	4.953,1	32,0	4.921,2	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada (1)	1,03	-	6,34	0,47	-	-	1,13	4,33	0,62	-	31,20	43,92	9,20	-	1,77	107.646,1	18,20	3	2.352,9	1.723,8	629,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,41	34,99	19,62	-	-	-	1,25	30,30	-	2,32	6,28	-	-	(0,19)	4.860,0	-	-	31,0	30,9	0,2	
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,19	-	-	-	-	-	-	-	-	35,85	57,20	1,83	-	(2,08)	4.423,5	1,57	6	2.558,6	2.954,8	(396,2)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	8,94	-	-	-	-	-	-	-	-	39,37	51,94	-	-	(0,25)	33.558,8	5,67	4	15,3	288,4	(273,1)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	7,53	-	-	10,30	-	-	-	-	-	2,66	21,34	52,38	5,76	0,10	(0,06)	17.580,3	-	-	5,0	256,6	(251,6)
	Santander Select Dinâmico	7,91	-	-	9,41	-	-	-	-	-	4,21	21,42	51,66	5,35	0,10	(0,07)	94.410,9	18,94	2	758,0	1.219,7	(461,7)

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	9,52	-	-	0,08	-	-	-	-	-	28,25	60,29	2,00	-	(0,14)	14.320,5	17,35	3	1.407,1	-	1.407,1	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica (1)	0,43	-	3,20	0,30	-	-	1,24	5,29	1,25	-	6,28	75,26	3,49	-	3,25	40.926,3	49,58	1	489,5	533,8	(44,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,18	-	-	(0,78)	5.266,0	-	-	1,5	3,7	(2,2)	
	Multi Gestão Mercados Emergentes *	1,04	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	99,10	-	-	(0,16)	6.109,8	13,78	4	22,5	71,9	(49,5)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	12,33	-	-	-	-	-	-	-	-	12,30	75,68	-	-	(0,30)	15.931,7	19,30	2	15,0	13,4	1,6	

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*	4,28	74,17	6,11	0,00	-	-	-	-	-	1,84	18,44	-	-	(4,84)	29.989,1	-	-	2.127,8	409,6	1.718,2	
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	0,85	56,34	5,28	-	-	-	-	-	-	1,68	37,35	-	-	(1,51)	22.182,8	-	-	768,5	56,9	711,7	
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	1,76	35,24	5,12	-	-	-	-	-	-	1,91	57,59	-	-	(1,63)	28.435,7	-	-	543,8	145,2	398,5	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	4,38	89,78	6,66	-	-	-	-	-	-	2,59	-	-	-	(3,40)	34.007,8	-	-	745,0	371,9	373,0	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	1,31	89,08	9,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	5.353,5	5,26	4	186,5	20,0	166,5	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	0,47	29,68	7,92	1,67	-	0,05	0,94	2,91	4,91	-	13,55	37,04	2,61	0,19	(1,94)	113.293,2	-	-	572,9	819,0	(246,1)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	0,75	40,93	26,05	0,71	0,62	-	0,26	1,28	2,60	-	10,42	13,39	2,68	0,09	0,21	543.572,3	-	-	5.365,5	2.134,2	3.231,4
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	1,90	76,43	17,16	0,05	1,96	0,39	-	-	-	2,59	-	-	-	(0,47)	671.768,6	58,31	1	6.498,2	3.883,7	2.614,5	
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	9,32	-	78,73	1,91	1,80	5,20	-	-	-	-	4,18	-	-	(1,15)	34.900,8	1,53	7	2.744,5	89,7	2.654,8	
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR/OICVM*	0,73	-	6,30	0,36	-	-	1,10	4,22	0,64	-	32,01	43,26	9,00	-	2,37	21.439,0	-	-	534,9	44,6	490,2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	19,22	-	4,07	-	-	-	-	-	-	33,18	29,29	14,96	-	(0,72)	406,6	-	-	9,8	3,2	6,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	18,19	-	4,57	-	-	-	-	-	-	37,59	25,10	14,98	-	(0,43)	746,8	-	-	12,2	0,8	11,4	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	18,24	-	4,88	-	-	-	-	-	-	44,89	17,26	14,99	-	(0,26)	924,6	-	-	10,6	-	10,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	19,18	-	6,68	-	-	-	-	-	-	54,07	6,38	15,00	-	(1,31)	2.819,7	-	-	17,6	30,4	(12,8)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	3,06	10,76	7,23	0,20	-	0,70	2,57	0,32	-	39,70	23,52	11,30	-	0,64	378.994,2	17,79	2	5.078,4	6.329,4	(1.251,0)	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6,43	56,46	9,07	0,04	4,10	1,28	2,09	5,62	0,49	-	14,51	0,06	-	(0,15)	54.915,9	2,41	6	2.184,1	138,7	2.045,4	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	11,85	-	4,97	0,08	-	-	-	9,52	-	-	26,77	34,91	9,65	-	2,26	1.189,4	-	-	51,5	-	51,5
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	3,45	2,86	13,13	0,00	-	-	-	-	-	43,15	21,66	15,87	-	(0,12)	22.931,4	-	-	70,0	192,6	(122,6)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrada*	2,13	8,23	11,78	0,01	-	3,02	-	-	-	47,38	9,39	18,12	-	(0,06)	19.746,0	-	-	145,1	180,3	(35,2)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	5,01	3,64	13,23	0,05	-	3,04	-	-	-	61,53	3,50	8,79	-	1,22	12.037,0	2,45	5	1.042,0	963,4	78,6	
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	7,11	87,57	5,03	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,91)	216.927,4	-	-	7.262,3	975,3	6.287,0	
	Santander Poupança Valorização FPR	9,06	6,25	28,62	2,37	-	0,68	-	-	-	2,01	27,84	14,85	7,98	-	0,3						

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	4,59	5,24	-	1,04	-	-	-	-	1,15	-	-	78,60	9,03	0,53	(0,18)	6.251,0	-	-	16,6	12,5	4,0
	BPI Brasil (1)	0,89	-	-	1,42	-	-	29,72	-	68,49	-	-	-	-	(0,52)	26.138,2	-	-	136,4	590,2	(453,8)	
	BPI Dinâmico	6,09	10,49	1,31	1,49	-	-	-	-	0,56	11,88	7,19	38,91	22,03	0,26	(0,19)	43.530,3	-	-	319,8	238,8	81,1
	BPI Global	6,63	36,90	20,50	1,13	-	-	2,53	1,90	6,68	-	5,00	2,04	0,48	0,11	(2,57)	48.542,5	-	-	117,9	232,6	(114,8)
	BPI Moderado	12,15	10,20	1,19	2,42	-	-	-	-	0,25	20,88	9,07	19,60	24,26	0,12	(0,14)	299.614,8	68,43	1	4.944,9	1.399,3	3.545,6
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	2,87	40,13	35,02	2,57	1,04	-	0,63	-	-	-	8,22	8,95	1,97	(1,41)	40.585,9	6,55	4	386,3	273,0	113,3	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,45	-	75,56	(0,42)	5.438,3	-	-	0,1	-	0,1	
	IMGA Flexível	13,56	31,29	7,09	0,21	-	-	2,98	10,53	1,29	-	20,44	17,60	-	(5,00)	7.185,7	2,04	5	116,0	46,4	69,6	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	14,14	-	9,79	0,07	1,67	3,17	1,06	63,46	-	-	4,97	2,02	-	(0,35)	10.782,7	-	-	5,5	27,6	(22,2)	
	Optimize Investimento Activo	3,62	-	9,86	11,54	0,72	-	1,09	43,37	21,66	-	-	6,56	-	1,59	12.581,6	-	-	19,9	53,1	(33,2)	
	Optimize Seleção Agressiva	2,29	-	-	0,40	-	-	-	-	-	-	14,53	82,92	-	(0,14)	7.037,9	-	-	52,4	21,3	31,1	
	Optimize Seleção Base	1,95	-	-	1,06	-	-	-	-	-	-	43,46	53,60	-	(0,07)	23.837,3	-	-	194,2	42,7	151,5	
	Optimize Seleção Defensiva	4,22	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	81,63	14,29	-	(0,13)	4.752,2	9,52	3	83,0	-	83,0	
Santander Asset Management	Santander Rendimento	3,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,32	-	(1,88)	83.487,2	13,47	2	17.439,7	688,5	16.751,2

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	49,56	22,09	28,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	88.864,4	97,60	1	10.264,2	10.417,8	(153,7)	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	71,85	21,07	7,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	2.181,5	2,40	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.	3,09	78,80	18,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	16.629,5	21,53	3	186,0	118,7	67,3	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	13,72	75,08	9,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,98	(0,29)	20.000,8	25,89	2	-	-	-	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	5,08	39,99	39,28	1,14	2,30	-	-	-	-	-	8,86	-	-	3,35	40.618,5	52,58	1	928,5	566,4	362,0	

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.	18,76	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	5,86	-	75,53	(0,16)	8.717,8	86,71	1	-	17,6	(17,6)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,67	-	-	9,78	-	-	-	-	-	-	-	-	13,72	(9,17)	1.336,3	13,29	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.	97,77	1,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	107.377,8	47,66	2	24,4	3.122,9	(3.098,4)	
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	117.943,3	52,34	1	1.128,0	12.661,6	(11.533,6)	

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.	0,00	-	-	7,25	63,10	3,00	-	-	-	-	-	-	-	26,65	14.697,6	100,00	1	100,4	1,5	98,9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	1,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,74	2,63	-	(0,13)	1.631,3	17,37	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	29,19	7,65	-	4,86	29,05	-	-	8,31	17,26	-	-	-	3,78	(0,19)	5.759,4	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	38,16	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	5,99	37,64	18,54	(0,37)	1.999,8	82,63	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 (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 Energias Renováveis - F.I.A.	43,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,19	32,73	-	(6,08)	8.055,9			-	132,7	(132,7)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,83	-	-	6,02	-	-	-	-	0,37	8,52	-	-	-	0,77	156.493,7			5,0	15.004,4	(14.999,4)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	10,38	-	-	11,49	-	-	-	-	-	19,55	-	-	-	(1,43)	86.272,4			-	8.681,6	(8.681,6)	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,14	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	2.631,3			-	27,9	(27,9)	
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	3,25	-	-	6,20	-	-	-	-	-	4,61	-	-	-	(0,80)	64.505,9	97,35	1	-	830,4	(830,4)	
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	1,11	-	-	4,72	-	-	4,45	32,95	56,88	-	-	-	-	(0,10)	4.813,5	1,47	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	76,00	2,63	-	-	-	-	-	-	-	-	5,48	-	16,03	(0,13)	3.839,8	1,18	3	-	-	-	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	1.064.935.858	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	698.759.453	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	671.768.556	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	571.704.468	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	543.572.252	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	490.785.431	6
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	475.766.738	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	378.994.211	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	350.600.460	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	299.614.849	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250.476.125	11
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	219.209.764	12
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	217.246.610	13
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	216.927.358	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.423.574	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	203.006.067	16
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	201.099.186	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	186.201.334	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	178.374.257	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	160.657.418	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	156.493.658	21
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	150.603.525	22
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	150.211.144	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	127.399.326	24
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	117.943.342	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	116.417.599	26
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	114.851.641	27
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	113.293.181	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	112.968.550	29
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	107.646.065	30
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	107.557.037	31
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	107.377.764	32
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	101.116.524	33
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	99.462.884	34
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94.410.945	35
NB Monetário	Outros Fundos	88.864.415	36
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	86.272.352	37
Santander Rendimento	Fundo Flexível	83.487.156	38
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	78.133.234	39
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	68.574.742	40
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67.425.386	41
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	65.338.569	42
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	64.505.912	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	62.124.526	44
Santander Acções América	F.Acções América Norte	58.795.560	45
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	54.915.928	46
BPI Global	Fundo Flexível	48.542.457	47
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	45.651.575	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	43.530.342	49
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	41.339.554	50
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	41.056.828	51
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	40.926.281	52
NB Rendimento Plus *	F.I.A. de Obrigações	40.618.463	53
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	40.585.852	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	40.382.696	55
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	40.125.059	56
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36.518.107	57
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	36.293.870	58
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	34.900.791	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	34.096.869	60
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	34.007.753	61
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	33.558.838	62
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	32.056.704	63
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	29.989.100	64
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	28.435.694	65
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.169.016	66
Caixa Ações Portugal Espanha *	F.Acções Ibéricas	26.852.621	67
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	26.475.480	68
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.304.093	69
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	26.138.215	70
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	26.031.097	71
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	24.762.562	72
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.130.371	73
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.837.344	74
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	23.396.017	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	22.931.357	76
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	22.536.913	77
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22.427.543	78
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	22.182.845	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	21.438.981	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.000.849	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	19.746.038	82
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18.428.788	83
BPI América	F.Acções América Norte	18.269.074	84
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	18.002.011	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.580.285	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.629.543	87
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16.181.847	88
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.931.700	89
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	14.697.572	90
Caixa Acções Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14.477.118	91
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14.320.474	92
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	14.012.831	93
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.764.565	94
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.676.067	95
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.581.648	96
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.542.130	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	12.037.029	98
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.782.740	99
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.454.379	100
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.016.556	101
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	9.988.228	102
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.349.773	103
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	8.980.550	104
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.922.452	105
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	8.820.996	106
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8.717.769	107
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.691.756	108
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.576.839	109
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.189.171	110
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.055.919	111
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.908.211	112
IMGA Flexível	Fundo Flexível	7.185.743	113
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	7.037.904	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6.860.416	115
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.392.877	116
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6.250.973	117
Multi Gestão Mercados Emergentes *	F.Multi-Activos Agressivos	6.109.774	118
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	6.067.431	119
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	5.759.443	120
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.438.319	121
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.353.468	122
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.265.957	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.084.312	124
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.859.989	125
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.851.854	126
GFM Capital - SICAF AIF (*)	Outros F.I.A.	4.813.548	127
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	4.752.157	128
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.433.050	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.423.507	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.217.079	131
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.933.052	132
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.839.840	133
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	3.569.786	134
BPI África	F.Acções Internacionais	3.502.892	135
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.379.818	136
IMGA Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.323.734	137
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	3.062.458	138
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	2.819.739	139
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.631.306	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.622.828	141
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.595.994	142
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.588.953	143
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.351.758	144
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.181.532	145
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2.040.050	146
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.999.844	147
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.868.866	148
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.868.137	149
IMGA Alternativo - FIA Flexível	F.I.A. Flexíveis	1.631.260	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.336.328	151
Santander PPA	F. PPA	1.228.706	152
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo*	Fundos PPR	1.189.405	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	924.597	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	746.830	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	406.607	156
TOTAL		11.804.683.248	

* - 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 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
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 Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	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
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
Caixa Disponível	Caixagest Liquidez	Caixagest	F. Curto Prazo Euro
Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixager Acções Europa	Caixagest	F. Acções U.E., Suíça e Noruega
Caixa Acções Portugal Espanha	Caixagest Acções Portugal	Caixagest	F. Acções Ibéricas (F. Acções Nacionais)
Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixagest Investimento Socialmente Responsável	Caixagest	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	Outros F. Investimento Alternativos
NB PPR/OICVM	NB PPR	GNB - SGFIM	F. PPR
NB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	F.I.A. Obrigações
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Retorno Global	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	F. PPR
Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Multiactivos - F.I.A.	LYNX Asset Managers	F.I.A. Flexíveis
Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	F. Multi-Activos Agressivos
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
Popular Obrigações Curto Prazo	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	F. Curto Prazo Euro

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros Fundos de Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest Acções Japão	Caixa Acções Oriente	24-06-2019

IM Gestão de Ativos				
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