



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Fundos de Investimento Mobiliário**

Agosto 2018

# ***RELATÓRIO MENSAL***

<b>ÍNDICE</b>	2
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	3
<b>1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada</b>	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
<b>2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos</b>	25
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
<b>3. Anexos</b>	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 Abril e Junho de 2018 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de 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.

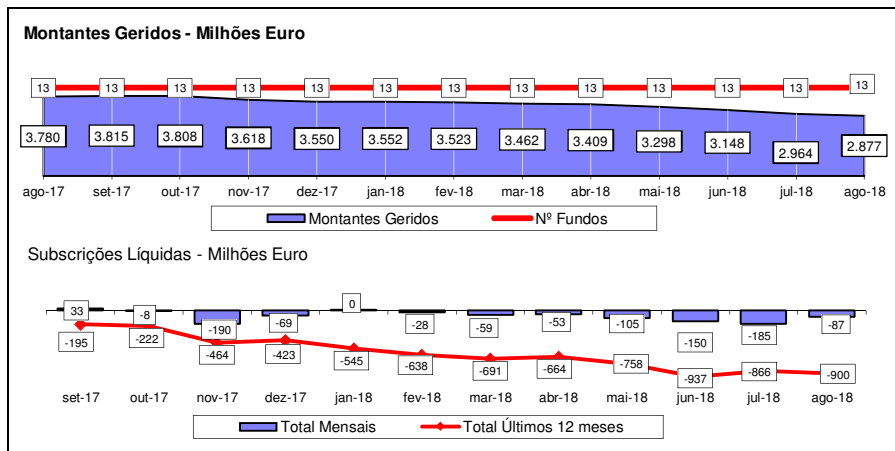
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo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

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

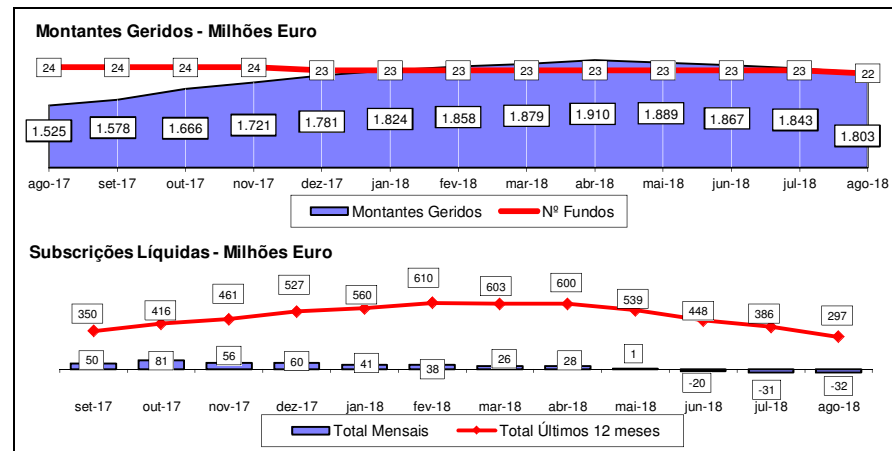
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

# 1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Agosto 2017 - Agosto 2018)

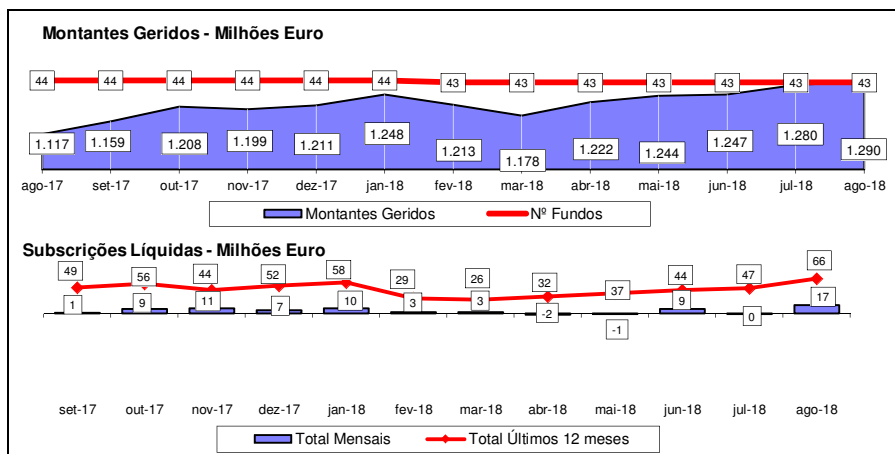
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



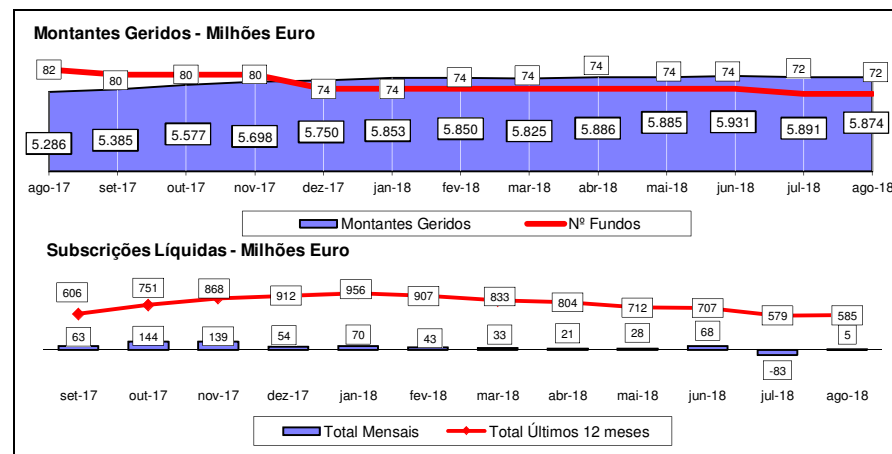
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



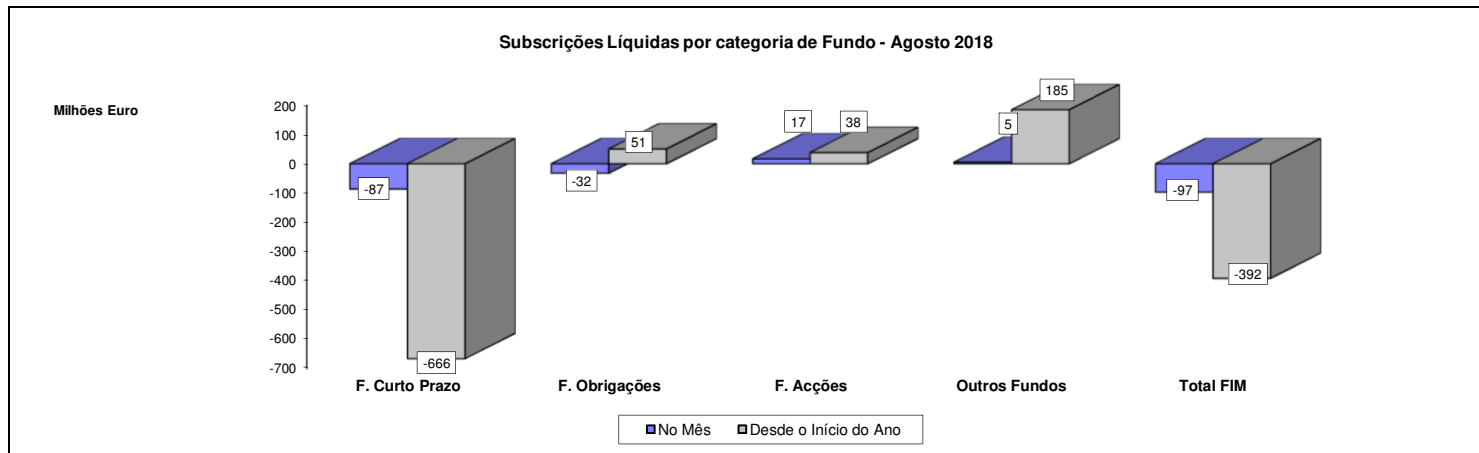
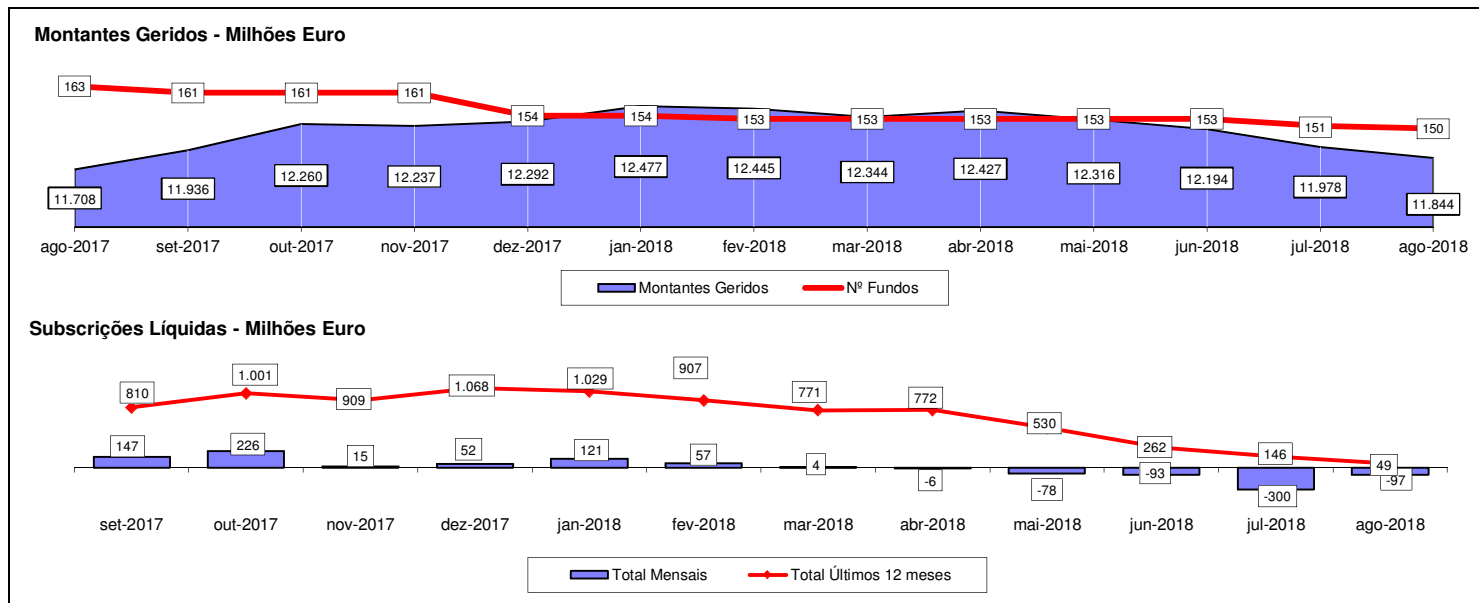
## FUNDOS DE AÇÕES



## REstantes FUNDOS



## TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

**Nota 2:** Em Agosto de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

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

	31 agosto 2018			Desde 31 de Agosto de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	1.974.164	3.180.693	(1.206.529)	36.132.374	61.638.369	(25.505.994)	23.036.765	36.139.685	(13.102.919)
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	25.569.391	95.182.325	(69.612.935)	1.430.872.095	1.846.284.772	(415.412.677)	616.855.368	1.038.083.204	(421.227.836)
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	10.987.508	22.146.447	(11.158.939)	497.311.921	378.571.507	118.740.415	268.321.578	263.134.432	5.187.146
<b>F. Obrigações Euro</b>	7.599.756	25.748.530	(18.148.774)	278.600.085	140.993.830	137.606.255	154.862.291	108.979.052	45.883.240
<b>F. Obrigações Internacional</b>	663.784	2.800.782	(2.136.998)	64.394.883	27.450.812	36.944.071	17.877.685	22.346.357	(4.468.671)
<b>F. Acções Nacionais</b>	1.267.240	1.765.514	(498.274)	46.152.482	58.092.723	(11.940.241)	34.778.587	41.925.756	(7.147.169)
<b>F. Acções Ibéricas</b>	27.317	174.643	(147.325)	2.189.814	3.133.681	(943.867)	1.665.987	1.852.987	(187.000)
<b>F. Acções UE Suíça e Noruega</b>	1.806.616	2.632.764	(826.148)	78.594.668	77.842.994	751.674	56.169.873	64.318.603	(8.148.731)
<b>F. Acções da América do Norte</b>	1.965.061	2.179.390	(214.330)	28.457.413	32.552.610	(4.095.197)	22.497.587	22.851.580	(353.993)
<b>F. Acções Sectoriais</b>	546.286	268.491	277.795	3.492.120	6.343.425	(2.851.306)	2.886.786	4.215.983	(1.329.197)
<b>Outros F. Acções Internacionais</b>	23.808.880	5.628.921	18.179.960	178.651.442	92.179.691	86.471.751	114.985.011	58.401.892	56.583.119
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	52.458.686	26.481.577	25.977.109	883.946.609	434.764.768	449.181.841	442.740.939	213.404.254	229.336.685
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	15.802.246	4.758.208	11.044.038	154.412.581	73.202.750	81.209.831	94.182.808	45.790.575	48.392.233
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	4.116.940	3.182.028	934.911	18.164.803	20.483.475	(2.318.672)	14.242.681	15.341.898	(1.099.217)
<b>Fundos PPR</b>	19.924.823	25.100.610	(5.175.786)	542.221.218	228.786.794	313.434.424	204.728.912	176.697.401	28.031.511
<b>Fundos PPA</b>	21.756	71.336	(49.579)	533.720	1.817.165	(1.283.444)	378.726	1.290.613	(911.887)
<b>Outros Fundos</b>	1.497.386	1.356.360	141.025	23.934.476	28.647.605	(4.713.129)	18.119.457	13.900.912	4.218.545
<b>F. c/ Protecção de Capital</b>	-	-	-	9.076	76.096.369	(76.087.293)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
<b>Fundos Estruturados</b>	-	-	-	281.463	30.321.063	(30.039.600)	-	-	-
<b>Fundos Flexíveis</b>	3.870.486	8.769.558	(4.899.073)	127.999.715	175.488.977	(47.489.262)	63.330.306	49.075.902	14.254.404
<b>F.I.A. de Acções</b>	5.937	151.713	(145.776)	273.212	767.794	(494.582)	175.311	414.757	(239.446)
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	658.449	1.512.905	(854.456)	15.279.278	11.201.405	4.077.873	11.615.939	7.540.935	4.075.004
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	-	-	13.005	5.106.498	(5.093.493)	5.008	1.247.362	(1.242.354)
<b>F.I.A. Monetário Curto Prazo</b>	3.650.331	7.815.258	(4.164.927)	37.661.837	286.361.724	(248.699.887)	24.328.208	87.524.023	(63.195.816)
<b>F.I.A. de Curto Prazo</b>	385.042	12.005.057	(11.620.015)	47.025.052	257.238.483	(210.213.431)	5.192.060	173.838.075	(168.646.015)
<b>F.I.A. Multi-Activos</b>	1.027.026	-	1.027.026	2.099.953	46.979	2.052.974	2.099.953	46.979	2.052.974
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	-	39.900	(39.900)	5.959.148	10.035.998	(4.076.851)	5.745.462	9.671.836	(3.926.373)
<b>Outros F.I.A.</b>	25.273	23.847.500	(23.822.227)	4.593.061	95.278.370	(90.685.309)	4.497.756	65.734.848	(61.237.092)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	5.752.058	45.372.332	(39.620.274)	112.904.546	666.037.251	(553.132.706)	53.659.696	346.018.814	(292.359.118)
<b>TOTAL</b>	<b>179.660.382</b>	<b>276.800.508</b>	<b>(97.140.127)</b>	<b>4.509.257.502</b>	<b>4.460.730.631</b>	<b>48.526.871</b>	<b>2.205.330.119</b>	<b>2.597.269.448</b>	<b>(391.939.329)</b>

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Agosto de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

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

	31 agosto 2018			Desde 31 de Agosto de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestão de Ativos (+)</b>	1.543.027	2.470.799	(927.772)	43.165.760	16.805.640	26.360.120	25.395.171	11.941.778	13.453.393
<b>BPI Gestão de Activos</b>	28.705.750	61.776.180	(33.070.430)	750.570.265	1.095.379.928	(344.809.663)	346.560.225	495.886.806	(149.326.581)
<b>Caixagest</b>	77.185.428	117.778.585	(40.593.156)	1.790.902.563	1.566.709.787	224.192.777	825.426.033	894.324.797	(68.898.764)
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	16.858.745	10.565.699	6.293.046	-	-	-
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	1.027.626	365.384	662.242	4.149.002	5.406.554	(1.257.552)	2.807.984	3.364.519	(556.535)
<b>GNB - SGFIM</b>	8.115.682	5.942.464	2.173.218	122.456.054	89.043.855	33.412.199	86.078.493	59.823.128	26.255.364
<b>Invest Gestão de Activos</b>	1.258.523	85.080	1.173.443	16.069.468	1.758.572	14.310.896	11.401.130	1.224.561	10.176.569
<b>IM Gestão de Ativos</b>	25.301.344	44.912.420	(19.611.076)	770.676.386	804.958.935	(34.282.549)	423.262.132	572.845.675	(149.583.543)
<b>LYNX Asset Managers</b>	-	-	-	6.094.872	13.228.415	(7.133.544)	6.024.872	10.329.653	(4.304.781)
<b>MCO2</b>	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	7.169.934	5.979.219	1.190.715	61.403.119	66.296.544	(4.893.424)	41.475.128	45.817.263	(4.342.135)
<b>Optimize Investment Partners</b>	944.230	551.158	393.072	26.421.009	18.685.476	7.735.533	16.533.863	12.466.954	4.066.909
<b>Popular Gestão de Activos</b>	956.974	5.092.698	(4.135.724)	75.372.712	65.725.172	9.647.541	29.281.480	50.480.914	(21.199.435)
<b>Profile - S.G.F.I.M. (++)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Santander Asset Management</b>	27.451.863	31.846.523	(4.394.659)	825.117.547	704.444.980	120.672.568	391.083.609	438.763.399	(47.679.790)
<b>TOTAL</b>	<b>179.660.382</b>	<b>276.800.508</b>	<b>(97.140.127)</b>	<b>4.509.257.502</b>	<b>4.460.730.631</b>	<b>48.526.871</b>	<b>2.205.330.119</b>	<b>2.597.269.448</b>	<b>(391.939.329)</b>

**Nota 1:** Os valores apresentados estão expressos em euro.

**Nota 2:** Em Agosto de 2018 não foram incluídos os valores das Subscrições e Resgates dos Fundos geridos pela LYNX Asset Managers uma vez que ainda não se encontram disponíveis.

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

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	99.714.296	95,7	98.442.116	95,6	98,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.499.889	3,4	5.049.995	4,9	144,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.049.934	1,0	828.828	0,8	78,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-122.529	(0,1)	-1.385.054	(1,3)	1.130,4
<b>TOTAL</b>	<b>104.141.590</b>	<b>100,0</b>	<b>102.935.885</b>	<b>100,0</b>	<b>98,8</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.299.469.214	52,6	1.248.970.827	52,1	96,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.305	0,0	3.558	0,0	82,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	134.590.512	5,5	134.401.271	5,6	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	127.464.930	5,2	127.806.950	5,3	100,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	907.872.988	36,8	890.629.129	37,1	98,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-306.555	(0,0)	-2.934.584	(0,1)	957,3
<b>TOTAL</b>	<b>2.469.095.395</b>	<b>100,0</b>	<b>2.398.877.152</b>	<b>100,0</b>	<b>97,2</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	127.078.515	12,6	122.053.953	12,2	96,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.452.597	0,2	3.454.232	0,3	140,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.137.074	4,2	40.550.669	4,1	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	837.498.821	82,9	824.477.003	82,6	98,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.203.264	0,1	1.199.510	0,1	99,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.203.264</b>	<b>0,1</b>	<b>1.199.510</b>	<b>0,1</b>	<b>99,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	471.911	0,0	6.073.226	0,6	1.286,9
<b>TOTAL</b>	<b>1.010.842.183</b>	<b>100,0</b>	<b>997.808.593</b>	<b>100,0</b>	<b>98,7</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	75.662.958	12,7	69.626.324	12,1	92,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	348.041	0,1	352.246	0,1	101,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.050.921	0,2	1.051.885	0,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	170.716.649	28,6	161.120.323	27,9	94,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	347.957.519	58,2	350.363.122	60,8	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	176.103	0,0	177.933	0,0	101,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	347.926	0,1	345.995	0,1	99,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>347.926</b>	<b>0,1</b>	<b>345.995</b>	<b>0,1</b>	<b>99,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.286.565	0,2	-6.348.325	(1,1)	(493,4)
<b>TOTAL</b>	<b>597.546.683</b>	<b>100,0</b>	<b>576.689.503</b>	<b>100,0</b>	<b>96,5</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.743.552	2,6	3.425.617	2,0	72,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	569.270	0,3	220.587	0,1	38,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.619.264	7,6	13.585.602	7,8	99,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.140.334	6,2	10.503.239	6,0	94,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	110.892.275	61,7	109.596.768	62,6	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.524.258	17,5	31.198.962	17,8	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.514.061	3,1	5.441.172	3,1	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	783.764	0,4	772.976	0,4	98,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>533.166</b>	<b>0,3</b>	<b>531.959</b>	<b>0,3</b>	<b>99,8</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>5.764.659</b>	<b>3,2</b>	<b>5.682.190</b>	<b>3,2</b>	<b>98,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	844.403	0,5	465.944	0,3	55,2
<b>TOTAL</b>	<b>179.631.180</b>	<b>100,0</b>	<b>175.210.866</b>	<b>100,0</b>	<b>97,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	30.076.870	14,7	29.582.461	14,9	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.584.014	0,8	1.587.004	0,8	100,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.504.861	1,7	3.504.642	1,8	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.404.557	1,7	3.182.699	1,6	93,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>3.504.861</b>	<b>1,7</b>	<b>3.504.642</b>	<b>1,8</b>	<b>100,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.404.557</b>	<b>1,7</b>	<b>3.182.699</b>	<b>1,6</b>	<b>93,5</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	163.643.663	80,1	157.974.383	79,6	96,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	591.251	0,3	578.112	0,3	97,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>164.234.914</b>	<b>80,3</b>	<b>158.552.496</b>	<b>79,9</b>	<b>96,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.597.361	0,8	2.066.892	1,0	129,4
<b>TOTAL</b>	<b>204.402.576</b>	<b>100,0</b>	<b>198.476.194</b>	<b>100,0</b>	<b>97,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	971.065	5,6	675.599	4,1	69,6
- ACÇÕES NACIONAIS	6.461.945	37,2	6.434.073	38,9	99,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	10.041.374	57,8	9.491.755	57,4	94,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>16.503.319</b>	<b>95,0</b>	<b>15.925.828</b>	<b>96,4</b>	<b>96,5</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.650	0,0	2.250	0,0	136,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-100.512	(0,6)	-75.156	(0,5)	74,8
<b>TOTAL</b>	<b>17.375.522</b>	<b>100,0</b>	<b>16.528.521</b>	<b>100,0</b>	<b>95,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.667.115	5,0	11.823.187	4,5	86,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.681.611	1,0	4.199.695	1,6	156,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	222	0,0	188	0,0	84,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	276.960	0,1	531.493	0,2	191,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>276.960</b>	<b>0,1</b>	<b>531.493</b>	<b>0,2</b>	<b>191,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	7.672.574	2,8	7.186.649	2,7	93,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	248.663.360	90,4	241.042.407	91,4	96,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>256.335.934</b>	<b>93,2</b>	<b>248.229.056</b>	<b>94,1</b>	<b>96,8</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	122.850	0,0	62.920	0,0	51,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.975.694	0,7	-1.059.288	(0,4)	(53,6)
<b>TOTAL</b>	<b>275.060.387</b>	<b>100,0</b>	<b>263.787.250</b>	<b>100,0</b>	<b>95,9</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.938.311	1,0	2.295.753	1,2	118,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.348.289	4,5	7.506.173	3,9	89,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.212.723	2,3	4.338.882	2,3	103,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.212.723</b>	<b>2,3</b>	<b>4.338.882</b>	<b>2,3</b>	<b>103,0</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	38.529	0,0	38.184	0,0	99,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	172.251.148	92,3	177.463.577	92,6	103,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>172.289.677</b>	<b>92,3</b>	<b>177.501.761</b>	<b>92,6</b>	<b>103,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-178.303	(0,1)	40.508	0,0	(22,7)
<b>TOTAL</b>	<b>186.610.697</b>	<b>100,0</b>	<b>191.683.077</b>	<b>100,0</b>	<b>102,7</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.509.349	3,2	2.017.878	4,4	133,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	12.193	0,0	3.694	0,0	30,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.288.786	2,7	1.314.295	2,9	102,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	45.295.716	95,0	43.394.699	94,2	95,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>46.584.501</b>	<b>97,7</b>	<b>44.708.994</b>	<b>97,0</b>	<b>96,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-445.300	(0,9)	-645.739	(1,4)	145,0
<b>TOTAL</b>	<b>47.660.744</b>	<b>100,0</b>	<b>46.084.826</b>	<b>100,0</b>	<b>96,7</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	10.590.898	1,9	13.807.307	2,4	130,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.102.257	0,9	5.968.925	1,0	117,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	14.230.985	2,6	18.488.770	3,2	129,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.241.603	0,2	1.091.469	0,2	87,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>15.472.587</b>	<b>2,8</b>	<b>19.580.239</b>	<b>3,4</b>	<b>126,5</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	283.673	0,1	284.751	0,0	100,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	168.433.052	30,8	170.379.916	29,9	101,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	349.818.751	64,1	364.365.320	63,8	104,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>518.535.476</b>	<b>94,9</b>	<b>535.029.987</b>	<b>93,7</b>	<b>103,2</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	27.007	0,0	28.445	0,0	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.606.461	(0,7)	-3.687.943	(0,6)	102,3
<b>TOTAL</b>	<b>546.121.765</b>	<b>100,0</b>	<b>570.726.960</b>	<b>100,0</b>	<b>104,5</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	169.287.214	7,8	186.520.148	8,5	110,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	48.693.179	2,2	49.295.593	2,2	101,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.005	0,0	150.078	0,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	26.625.407	1,2	31.503.751	1,4	118,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	110.235.985	5,1	114.398.241	5,2	103,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.954.348	1,6	22.705.501	1,0	66,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.073.646.306	49,3	1.066.721.537	48,5	99,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	468.752.468	21,5	393.353.153	17,9	83,9
- UP's OUTROS FUNDOS	197.964.058	9,1	199.841.447	9,1	100,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>77.446.402</b>	<b>3,6</b>	<b>80.579.304</b>	<b>3,7</b>	<b>104,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.696.870.778</b>	<b>77,9</b>	<b>1.602.042.333</b>	<b>72,8</b>	<b>94,4</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	2.895.677	0,1	3.204.515	0,1	110,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	47.568.959	2,2	47.508.006	2,2	99,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.580.011	0,1	1.586.559	0,1	100,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>52.044.646</b>	<b>2,4</b>	<b>52.299.080</b>	<b>2,4</b>	<b>100,5</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.354.938	(0,2)	83.426.634	3,8	(2.486,7)
<b>TOTAL</b>	<b>2.177.998.676</b>	<b>100,0</b>	<b>2.200.215.161</b>	<b>100,0</b>	<b>101,0</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	20.179.708	5,2	34.692.555	8,8	171,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.699.883	1,5	4.273.608	1,1	75,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.998.307	1,3	6.019.149	1,5	120,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.891.963	0,5	1.888.899	0,5	99,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	553.425	0,1	434.041	0,1	78,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	113.603.357	29,5	113.609.337	28,7	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	196.437.277	51,0	171.968.824	43,4	87,5
- UP's OUTROS FUNDOS	32.014.227	8,3	30.950.415	7,8	96,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>14.211.755</b>	<b>3,7</b>	<b>13.644.074</b>	<b>3,4</b>	<b>96,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>328.396.531</b>	<b>85,3</b>	<b>303.318.543</b>	<b>76,6</b>	<b>92,4</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	884.096	0,2	994.081	0,3	112,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.046.680	2,1	7.731.932	2,0	96,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	663.418	0,2	666.169	0,2	100,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>9.594.194</b>	<b>2,5</b>	<b>9.392.182</b>	<b>2,4</b>	<b>97,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.187	(0,0)	22.941.593	5,8	(719.921,3)
<b>TOTAL</b>	<b>384.969.154</b>	<b>100,0</b>	<b>396.170.603</b>	<b>100,0</b>	<b>102,9</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.004.519	4,1	4.009.814	5,5	133,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	194.633	0,3	48.704	0,1	25,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	439.762	0,6	431.518	0,6	98,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.494.047	3,4	2.583.674	3,5	103,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.496.345	79,2	56.282.867	76,9	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	4.500.930	6,2	4.644.058	6,3	103,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>862.388</b>	<b>1,2</b>	<b>839.480</b>	<b>1,1</b>	<b>97,3</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>63.628.933</b>	<b>87,7</b>	<b>62.671.118</b>	<b>85,6</b>	<b>98,5</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	313.086	0,4	359.269	0,5	114,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.803.311	5,2	3.627.730	5,0	95,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	513.471	0,7	515.599	0,7	100,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>4.629.868</b>	<b>6,4</b>	<b>4.502.598</b>	<b>6,2</b>	<b>97,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-177.321	(0,2)	681.766	0,9	(384,5)
<b>TOTAL</b>	<b>72.582.781</b>	<b>100,0</b>	<b>73.184.999</b>	<b>100,0</b>	<b>100,8</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	162.313.847	7,1	122.023.578	5,4	75,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	11.913.823	0,5	10.383.993	0,5	87,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.048.827	0,5	11.801.608	0,5	106,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	412.398.593	18,0	425.958.930	18,8	103,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16.964.918	0,7	16.505.332	0,7	97,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.039.873.136	45,4	1.056.535.596	46,5	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.982.760	0,8	18.637.255	0,8	103,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	199.356.857	8,7	197.501.442	8,7	99,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	229.826.723	10,0	227.622.748	10,0	99,0
- UP's OUTROS FUNDOS	101.286.400	4,4	100.938.467	4,4	99,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>54.527.887</b>	<b>2,4</b>	<b>54.133.514</b>	<b>2,4</b>	<b>99,3</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>475.942.092</b>	<b>20,8</b>	<b>471.929.142</b>	<b>20,8</b>	<b>99,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	6.056.775	0,3	6.139.732	0,3	101,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	81.226.559	3,5	79.894.106	3,5	98,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.817.820	0,1	2.895.102	0,1	102,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>90.101.154</b>	<b>3,9</b>	<b>88.928.940</b>	<b>3,9</b>	<b>98,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-657.791	(0,0)	-6.392.760	(0,3)	971,9
<b>TOTAL</b>	<b>2.292.409.246</b>	<b>100,0</b>	<b>2.270.445.129</b>	<b>100,0</b>	<b>99,0</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	319.368	20,6	234.258	16,1	73,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.231.787	79,6	1.227.268	84,3	99,6
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.231.787</b>	<b>79,6</b>	<b>1.227.268</b>	<b>84,3</b>	<b>99,6</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.983	(0,3)	-5.089	(0,3)	127,8
<b>TOTAL</b>	<b>1.547.172</b>	<b>100,0</b>	<b>1.456.437</b>	<b>100,0</b>	<b>94,1</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	37.807.039	7,5	39.496.668	8,1	104,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.331.737	1,1	8.200.960	1,7	153,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	21.920.707	4,4	21.086.049	4,3	96,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.528.431	3,7	17.314.230	3,5	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	84.378.950	16,8	84.431.759	17,2	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.409.985	1,5	6.094.701	1,2	82,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.948.049	3,8	18.940.717	3,9	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	80.838.623	16,1	76.592.466	15,6	94,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	99.236.729	19,8	96.047.852	19,6	96,8
- UP's OUTROS FUNDOS	76.529.715	15,3	77.092.065	15,7	100,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>24.630.206</b>	<b>4,9</b>	<b>24.510.974</b>	<b>5,0</b>	<b>99,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>250.922.910</b>	<b>50,0</b>	<b>244.162.126</b>	<b>49,8</b>	<b>97,3</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.429.685	0,3	1.398.229	0,3	97,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	25.659.185	5,1	25.125.510	5,1	97,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.248.341	4,2	19.605.538	4,0	92,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>48.337.211</b>	<b>9,6</b>	<b>46.129.277</b>	<b>9,4</b>	<b>95,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.352.924	0,5	-1.082.542	(0,2)	(46,0)
<b>TOTAL</b>	<b>501.620.099</b>	<b>100,0</b>	<b>490.344.204</b>	<b>100,0</b>	<b>97,8</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	80.692	5,0	11.500	0,9	14,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	84.911	5,3	71.769	5,7	84,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.438.928	90,0	1.175.476	93,4	81,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.438.928</b>	<b>90,0</b>	<b>1.175.476</b>	<b>93,4</b>	<b>81,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.738	(0,4)	-133	(0,0)	2,3
<b>TOTAL</b>	<b>1.598.795</b>	<b>100,0</b>	<b>1.258.613</b>	<b>100,0</b>	<b>78,7</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.148.836	3,9	993.852	1,9	46,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	492.388	0,9	492.238	0,9	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.864.864	27,3	14.703.462	27,6	98,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	153.372	0,3	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35.204.718	64,6	35.579.593	66,8	101,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	375.209	0,7	348.411	0,7	92,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.386.203	2,5	1.330.633	2,5	96,0
- UP's OUTROS FUNDOS	375.370	0,7	698.962	1,3	186,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.761.573</b>	<b>3,2</b>	<b>2.029.594</b>	<b>3,8</b>	<b>115,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-468.988	(0,9)	-850.126	(1,6)	181,3
<b>TOTAL</b>	<b>54.531.972</b>	<b>100,0</b>	<b>53.297.026</b>	<b>100,0</b>	<b>97,7</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.953.484	18,2	1.517.290	14,2	77,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	99.761	0,9	95.987	0,9	96,2
- UP's OUTROS FUNDOS	8.836.496	82,4	9.098.650	85,1	103,0
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>784.658</b>	<b>7,3</b>	<b>784.490</b>	<b>7,3</b>	<b>100,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>8.051.838</b>	<b>75,1</b>	<b>8.314.161</b>	<b>77,8</b>	<b>103,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-171.829	(1,6)	-20.584	(0,2)	12,0
<b>TOTAL</b>	<b>10.717.911</b>	<b>100,0</b>	<b>10.691.344</b>	<b>100,0</b>	<b>99,8</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	195.480.051	91,3	191.675.113	91,3	98,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.550.811	9,1	18.602.812	8,9	95,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.002.465	(0,5)	-428.749	(0,2)	42,8
<b>TOTAL</b>	<b>214.028.397</b>	<b>100,0</b>	<b>209.849.177</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	134.293.173	75,9	126.091.911	76,3	93,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.249.637	4,1	6.199.985	3,8	85,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	788.998	0,4	785.682	0,5	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	34.591.075	19,6	30.471.546	18,4	88,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-49.267	(0,0)	1.678.932	1,0	(3.407,8)
<b>TOTAL</b>	<b>176.873.615</b>	<b>100,0</b>	<b>165.228.056</b>	<b>100,0</b>	<b>93,4</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	385	0,0	385	0,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	569.639	5,1	399.595	3,4	70,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.241.544	11,1	1.225.872	10,4	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.320.365	65,4	8.141.955	69,1	111,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.066.800	18,5	2.018.169	17,1	97,6
<b>TOTAL</b>	<b>11.198.733</b>	<b>100,0</b>	<b>11.785.976</b>	<b>100,0</b>	<b>105,2</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	4.071.888	37,3	2.849.906	33,1	70,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	326.133	3,0	338.502	3,9	103,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		100.047	1,2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	462.511	4,2	457.841	5,3	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	609.461	5,6	601.669	7,0	98,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.710.419	15,7	243.380	2,8	14,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.880.303	17,2	2.009.981	23,3	106,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.157.418	10,6	1.239.738	14,4	107,1
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>322.839</b>	<b>3,0</b>	<b>321.281</b>	<b>3,7</b>	<b>99,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.425.301</b>	<b>40,5</b>	<b>3.171.819</b>	<b>36,8</b>	<b>71,7</b>
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	282.553	2,6	278.249	3,2	98,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	486.177	4,5	506.034	5,9	104,1
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>768.729</b>	<b>7,0</b>	<b>784.283</b>	<b>9,1</b>	<b>102,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-72.506	(0,7)	-5.962	(0,1)	8,2
<b>TOTAL</b>	<b>10.914.357</b>	<b>100,0</b>	<b>8.619.387</b>	<b>100,0</b>	<b>79,0</b>

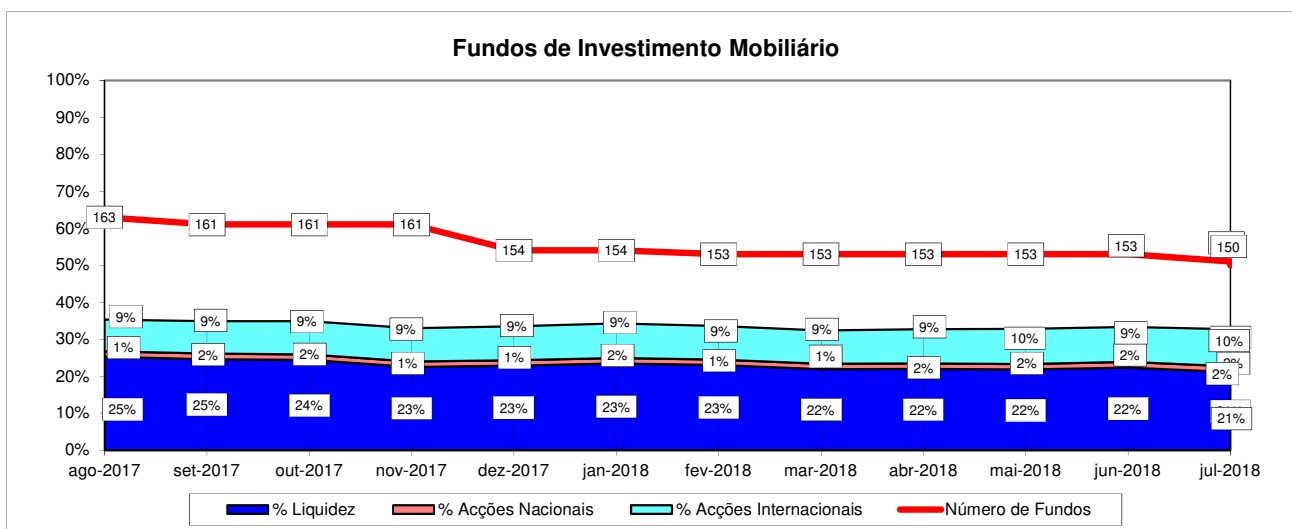
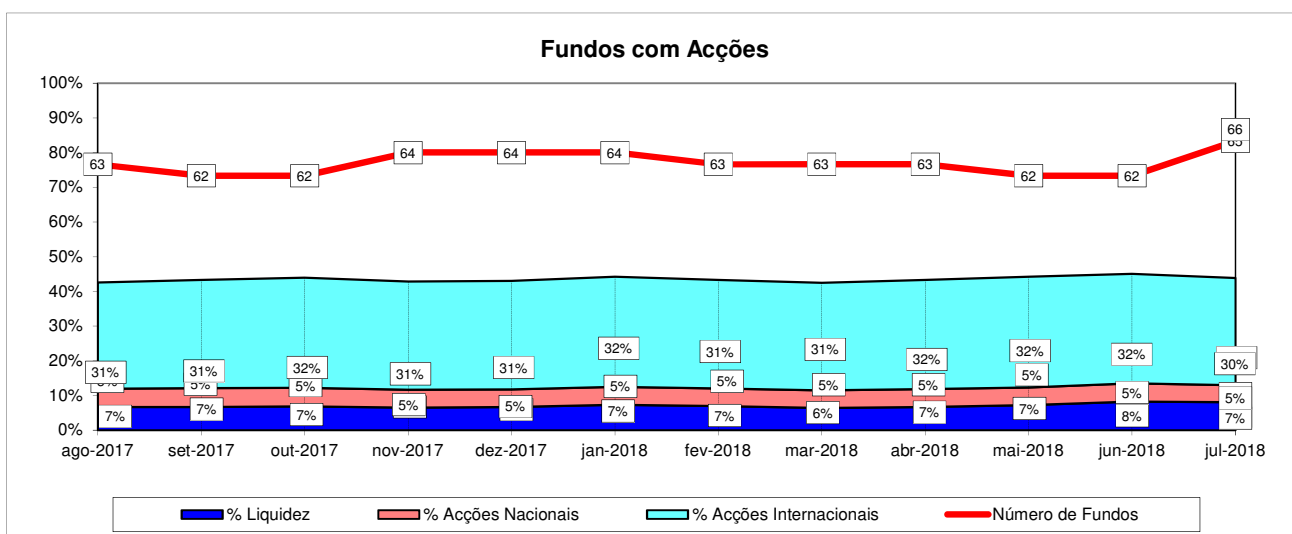
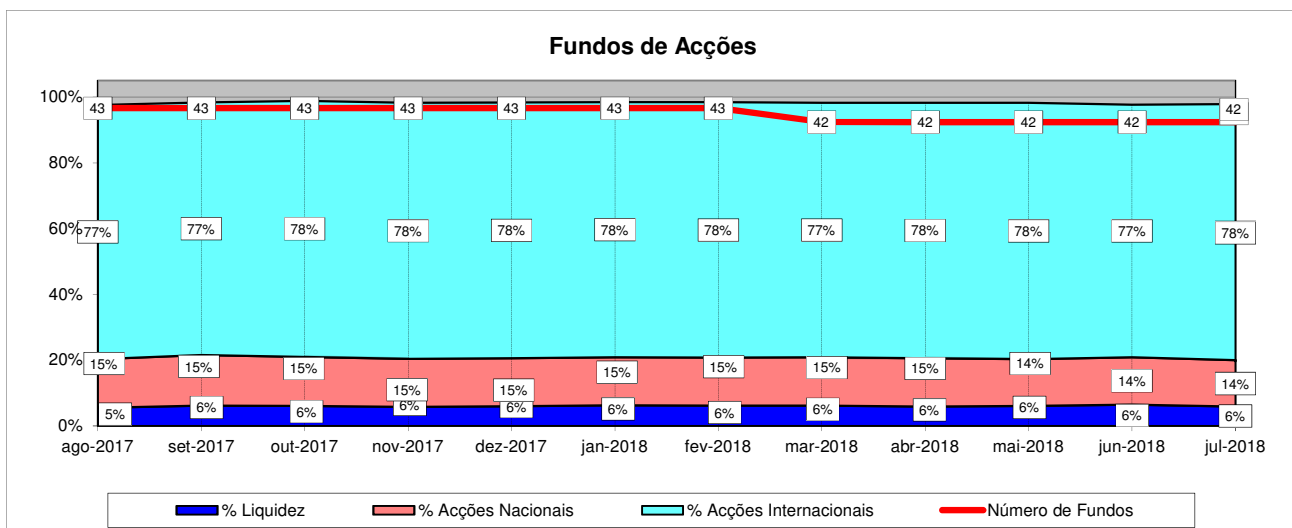
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	18.154.344	4,8	14.873.788	4,1	81,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	6.729.492	1,8	7.147.408	2,0	106,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	400.553	0,1	600.957	0,2	150,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.813	0,0	101.679	0,0	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.245.225	1,4	5.194.743	1,4	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	586.376	0,2	583.948	0,2	99,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	18.422.436	4,9	18.352.396	5,1	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	326.169.042	86,0	314.093.183	86,5	96,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>13.559.057</b>	<b>3,6</b>	<b>12.702.847</b>	<b>3,5</b>	<b>93,7</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>336.864.021</b>	<b>88,8</b>	<b>325.521.424</b>	<b>89,7</b>	<b>96,6</b>
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	60.556	0,0	51.988	0,0	85,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.851.041	1,3	4.872.289	1,3	100,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>4.911.596</b>	<b>1,3</b>	<b>4.924.278</b>	<b>1,4</b>	<b>100,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.485.492	(0,4)	-2.883.809	(0,8)	194,1
<b>TOTAL</b>	<b>379.235.384</b>	<b>100,0</b>	<b>362.988.571</b>	<b>100,0</b>	<b>95,7</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	356.182.852	41,5	338.013.746	41,0	94,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	8.302.325	1,0	8.545.499	1,0	102,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	27.201.001	3,2	25.503.802	3,1	93,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.653.862	1,8	15.489.144	1,9	98,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.394.915	0,2	1.225.872	0,1	87,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	70.360.116	8,2	66.610.659	8,1	94,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.305.036	1,0	9.092.035	1,1	109,5
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.245.225	0,6	5.194.743	0,6	99,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.296.794	0,3	827.328	0,1	36,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.688.942	2,5	21.693.010	2,6	100,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	336.538.326	39,2	325.130.533	39,5	96,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>14.666.555</b>	<b>1,7</b>	<b>13.808.618</b>	<b>1,7</b>	<b>94,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>351.102.732</b>	<b>40,9</b>	<b>339.036.997</b>	<b>41,2</b>	<b>96,6</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	343.109	0,0	330.237	0,0	96,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.776.145	0,8	6.553.800	0,8	96,7
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>7.119.254</b>	<b>0,8</b>	<b>6.884.037</b>	<b>0,8</b>	<b>96,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.189.485	(0,1)	-492.260	(0,1)	41,4
<b>TOTAL</b>	<b>859.099.163</b>	<b>100,0</b>	<b>823.718.150</b>	<b>100,0</b>	<b>95,9</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	17.129.350	34,9	19.467.671	39,2	113,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	400.587	0,8	500.914	1,0	125,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.527.099	39,8	19.330.917	38,9	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.773.532	24,0	10.147.035	20,4	86,2
- UP´s OUTROS FUNDOS	191.510	0,4	190.084	0,4	99,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>191.510</b>	<b>0,4</b>	<b>190.084</b>	<b>0,4</b>	<b>99,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	14.012	0,0	12.566	0,0	89,7
<b>TOTAL</b>	<b>49.036.091</b>	<b>100,0</b>	<b>49.649.187</b>	<b>100,0</b>	<b>101,3</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	julho 2018		agosto 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.431.646.039	20,3	2.347.179.459	19,8	96,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	97.201.546	0,8	99.003.236	0,8	101,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	180.394.338	1,5	181.913.784	1,5	100,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	855.501.876	7,1	862.883.191	7,3	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	48.028.598	0,4	45.548.673	0,4	94,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.525.369.234	29,4	3.511.494.042	29,6	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	65.398.141	0,5	65.200.886	0,6	99,7
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	62.205.907	0,5	50.779.644	0,4	81,6
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.479.301.235	12,4	1.464.822.460	12,4	99,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.095.563.707	9,1	993.510.298	8,4	90,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	751.050.533	6,3	740.651.514	6,3	98,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>190.383.219</b>	<b>1,6</b>	<b>191.552.565</b>	<b>1,6</b>	<b>100,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.197.738.163</b>	<b>26,7</b>	<b>3.058.211.350</b>	<b>25,8</b>	<b>95,6</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	192.161.747	1,6	186.517.246	1,6	97,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	639.711.083	5,3	629.142.594	5,3	98,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	555.669.106	4,6	573.651.664	4,8	103,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.387.541.936</b>	<b>11,6</b>	<b>1.389.311.504</b>	<b>11,7</b>	<b>100,1</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	151.507	0,0	93.615	0,0	61,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.603.495	(0,0)	91.600.390	0,8	(5.712,5)
<b>TOTAL</b>	<b>11.977.751.103</b>	<b>100,0</b>	<b>11.843.992.695</b>	<b>100,0</b>	<b>98,9</b>

### 1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Agosto 2017 - Agosto 2018)

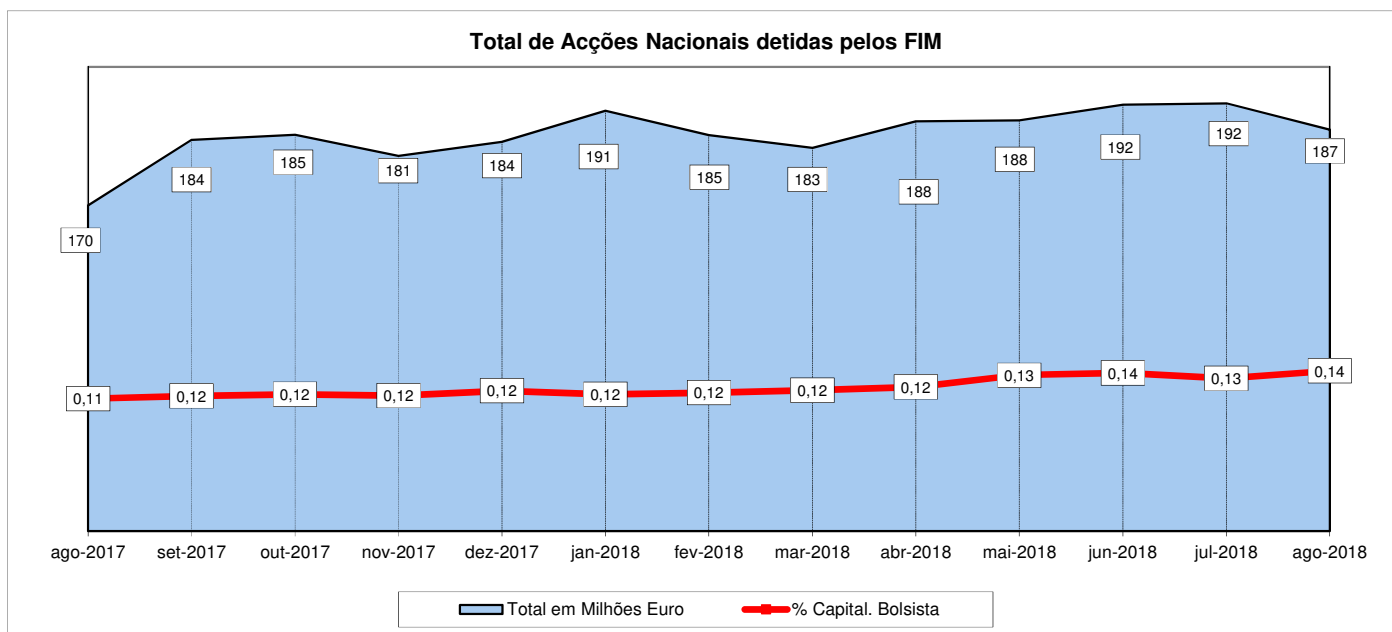


**Nota:**

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

## 1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

julho 2018				agosto 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,84%	7.016.184	4.195.678	COFINA	6,75%	6.926.184	4.529.724
Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.240.545	Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.464.103
Novabase	5,65%	1.775.717	4.812.193	Novabase	5,64%	1.770.372	4.815.412
SONAE CAPITAL	3,70%	9.245.748	8.293.436	SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	7.929.238
CTT - Correios de Portugal	2,15%	3.223.790	9.690.713	CTT - Correios de Portugal	1,89%	2.829.544	9.478.972
Ibersol SGPS	1,58%	567.792	5.677.920	Ibersol SGPS	1,58%	570.392	5.475.763
Ramada	1,27%	326.110	3.261.100	Ramada	1,27%	326.110	3.261.100
Sonae Indústria	1,17%	533.139	1.322.185	Sonae Indústria	1,18%	537.248	1.353.865
SONAE SGPS	0,84%	16.759.146	16.298.269	SONAE SGPS	0,85%	16.976.160	15.567.139
REN	0,68%	4.510.587	11.303.531	REN	0,68%	4.505.587	10.993.632
NOS SGPS	0,65%	3.331.538	16.597.722	NOS SGPS	0,64%	3.311.356	16.278.626
Corticeira Amorim	0,58%	770.458	8.706.175	Corticeira Amorim	0,58%	767.730	8.828.895
BCP	0,52%	78.808.474	21.152.194	BCP	0,52%	78.899.896	19.788.094
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.801.571	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	4.023.330
Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	9.094.523	Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.273.417
Mota-Engil SGPS	0,49%	1.164.929	3.337.522	Mota-Engil SGPS	0,46%	1.094.929	2.928.935
THE NAVIGATOR COMP	0,31%	2.208.261	10.785.147	THE NAVIGATOR COMP	0,35%	2.496.030	10.742.913
Jerónimo Martins SGPS	0,23%	1.447.835	18.430.940	Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.390.492	17.944.299
Estoril Sol SGPS	0,17%	20.917	230.087	Estoril Sol SGPS	0,17%	20.917	225.904
SEMAPA	0,16%	126.577	2.544.198	SEMAPA	0,16%	127.004	2.260.671
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>144.396.463</b>	<b>161.775.649</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>144.329.256</b>	<b>157.164.032</b>



**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-08-2018) - 10<sup>3</sup> Euro**

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL
	Euro	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	Diversas	REV (%)	Diversas	REV (%)	Investimento	REV (%)	F. Investim.	REV (%)	Tit. Particip.	REV (%)	Suíça e	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Autónomos	REV (%)	Operações	REV (%)	
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	Equip. Euro	(%)	Equip. Intern.	(%)	Euro	(%)	Internac.	(%)	Nacionais	(%)	Internacion.	(%)	Nacionais	(%)	Noruega	(%)	(%)	+ Opções	(%)	Regularizar	(%)		
Bankinter Gestão de Ativos	6.311,64	0 5	0,04	0 0	8.142,41	1 7	- - -	- - -	68.547,33	2 60	- - -	- - -	- - -	- - -	33.713,08	1 29	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(1.667,55)	(2) (1)	115.046,96
BPI Gestão de Activos	605.491,30	24 21	20.121,24	20 1	411.344,41	48 14	40.275,06	88 1	1.188.850,32	34 41	51.109,85	78 2	35.169,02	18 1	345.757,85	11 12	27.698,09	15 1	133.820,27	21 5	57.824,91	10 2	- - -	- - -	(5.302,51)	(6) (0)	2.912.159,82
Caixagest	1.106.614,74	44 28	14.499,96	15 0	88.316,99	10 2	- - -	- - -	1.027.726,23	29 26	- - -	- - -	78.275,60	41 2	821.568,95	27 21	23.559,07	13 1	198.949,95	32 5	424.248,74	74 11	- - -	- - -	104.302,39	114 3	3.888.062,63
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.144,31	1 37	493,36	0 1	11.640,80	1 28	1.225,87	3 3	1.864,76	0 5	8.141,95	12 20	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.767,62	3 7	41.278,67
GNB - SGFIM	39.064,71	2 11	5.365,45	5 1	122.071,79	14 34	- - -	- - -	96.489,91	3 27	348,41	1 0	6.700,48	3 2	13.972,72	0 4	22.470,08	12 6	40.938,88	7 11	23.292,04	4 6	91,37	98 0	(7.031,00)	(8) (2)	363.774,84
IM Gestão de Ativos	461.252,96	18 22	477,80	0 0	93.604,07	11 4	- - -	- - -	615.326,69	18 30	- - -	- - -	43.658,95	23 2	709.174,78	23 34	29.297,57	16 1	96.315,69	15 5	19.839,16	3 1	- - -	- - -	15.003,89	16 1	2.083.951,55
Invest Gestão de Activos	3.388,93	0 8	32,33	0 0	3.089,58	0 7	643,37	1 1	21.073,14	1 49	1.408,05	2 3	30,00	0 0	4.919,41	0 11	3.303,48	2 8	5.436,00	1 13	110,29	0 0	2,25	2 0	(168,84)	(0) (0)	43.268,00
LYNX Asset Managers	5.997,12	0 43	338,50	0 2	157,64	0 1	- - -	- - -	1.220,84	0 9	601,67	1 4	321,28	0 2	4.400,78	0 32	- - -	- - -	278,25	0 2	506,03	0 4	- - -	- - -	(30,45)	(0) (0)	13.791,66
Montepio Gestão de Activos	47.962,50	2 29	3,16	0 0	8.411,60	1 5	- - -	- - -	28.651,75	1 18	- - -	- - -	2.786,88	1 2	20.477,51	1 13	6.619,74	4 4	48.779,61	8 30	- - -	- - -	- - -	- - -	(689,67)	(1) (0)	163.003,08
Optimize Investment Partners	4.010,34	0 3	384,49	0 0	9.930,58	1 8	3.160,99	7 3	7.104,41	0 6	3.111,18	5 3	14.881,75	8 12	59.500,65	2 49	- - -	- - -	14.155,00	2 12	4.858,45	1 4	- - -	- - -	70,33	0 0	121.168,16
Popular Gestão de Activos	22.626,05	1 15	0,06	0 0	6.119,88	1 4	- - -	- - -	22.876,64	1 15	- - -	- - -	- - -	- - -	97.524,83	3 64	- - -	- - -	5.079,69	1 3	- - -	- - -	- - -	- - -	(2.605,65)	(3) (2)	151.621,50
Profile - S.G.F.I.M.	234,37	0 64	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	168,35	0 46	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(37,08)	(0) (10)	365,64
Santander Asset Management	210.994,27	8 11	57.286,85	58 3	100.053,45	12 5	243,38	1 0	431.762,01	12 22	479,78	1 0	9.728,61	5 0	947.032,44	31 49	73.569,21	39 4	85.389,26	14 4	42.972,03	7 2	- - -	- - -	(13.011,10)	(14) (1)	1.946.500,19
	<b>2.529.093,24</b>	<b>100 21</b>	<b>99.003,24</b>	<b>100 1</b>	<b>862.883,19</b>	<b>100 7</b>	<b>45.548,67</b>	<b>100 0</b>	<b>3.511.494,04</b>	<b>100 30</b>	<b>65.200,89</b>	<b>100 1</b>	<b>191.552,57</b>	<b>100 2</b>	<b>3.058.211,35</b>	<b>100 26</b>	<b>186.517,25</b>	<b>100 2</b>	<b>629.142,59</b>	<b>100 5</b>	<b>573.651,66</b>	<b>100 5</b>	<b>93,62</b>	<b>100 0</b>	<b>91.600,39</b>	<b>100 1</b>	<b>11.843.992,69</b>

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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	100,58	0,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,46)	94.897,1	92,19	1	1.861,1	2.832,5	(971,4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	8.038,8	7,81	2	113,0	348,2	(235,1)	

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	52,44	39,93	7,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	580.766,7	24,21	2	12.636,6	22.570,3	(9.933,7)	
Caixagest	Caixagest Liquidez	63,43	33,15	3,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	1.454.400,7	60,63	1	9.706,2	54.303,6	(44.597,3)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	51,54	5,92	42,68	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	24.824,4	1,03	7	0,6	215,6	(215,0)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	50,86	49,05	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,18)	24.654,4	-	-	38,0	813,7	(775,7)	
IMGA Liquidez	IMGA Liquidez	53,30	43,09	4,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	56.074,1	3,37	4	283,6	3.974,9	(3.691,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	46,27	50,32	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96	39.776,8	1,66	5	1.223,8	2.067,2	(843,4)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	14,94	67,15	17,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	34.065,5	1,42	6	262,0	2.040,4	(1.778,1)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	42,09	52,07	5,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	184.314,6	7,68	3	1.418,6	9.196,7	(7.778,1)	

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	8,74	90,89	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	288.848,1	28,95	2	4.272,6	4.248,4	24,1	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	15,27	81,16	3,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,58	272.629,7	-	-	2.500,8	6.775,0	(4.274,2)	
IMGA Euro Taxa Variável	IMGA Euro Taxa Variável	17,48	77,45	4,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28	193.613,5	46,73	1	1.346,2	4.917,7	(3.571,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,33	63,90	6,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	9.259,3	0,93	4	487,0	114,8	372,2	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	9,98	79,17	8,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,34	233.457,9	23,40	3	2.380,9	6.090,4	(3.709,5)	

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	11,41	-	89,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	25.204,7	-	-	44,9	772,4	(727,5)	
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,14	93,67	2,68	0,12	1,15	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23	15.407,9	7,04	5	58,1	323,3	(265,2)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	6,59	10,98	83,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,22)	30.419,9	-	-	845,3	14.255,8	(13.410,5)	
Caixagest Obrigações Mais	Caixagest Obrigações Mais	13,24	85,91	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	245.291,8	47,81	1	644,1	3.943,8	(3.299,7)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	7,47	-	97,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,88)	56.510,1	-	-	1.623,7	307,9	1.315,9	
GNB Capital Plus	NB Capital Plus	8,49	76,89	15,42	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	64.514,6	20,99	2	2.672,0	1.846,0	826,0	
IMGA Dívida Pública Europeia*	IMGA Dívida Pública Europeia*	15,63	4,07	78,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,90	3.326,9	-	-	166,7	30,0	136,7	
IMGA Rendimento Mais*	IMGA Rendimento Mais*	14,19	76,70	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,91	34.083,4	-	-	118,0	232,7	(114,7)	
IMGA Iberia Fixed Income	IMGA Iberia Fixed Income	9,10	75,32	15,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	2.897,7	-	-	44,8	4,8	40,0	
IMGA Rendimento Semestral	IMGA Rendimento Semestral	16,48	76,88	5,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,67	44.680,8	14,74	3	80,5	700,7	(620,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	20,27	9,19	68,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	9.059,0	1,57	6	742,8	145,3	597,6	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	18,71	19,04	61,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	45.292,7	7,85	4	558,8	1.534,5	(975,8)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0,79	67,87	6,73	0,06	18,70	5,58	-	-	-	-	-	-	-	0,26	153.016,4	87,33	1	602,2	2.658,2	(2.056,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	14,81	17,53	12,49	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,66	11.457,5	6,54	2	1,0	122,5	(121,5)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	4,78	34,79	17,24	0,85	24,10	18,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10.736,9	6,13	3	60,6	20,1	40,5	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	10,36	-	-	-	-	-	72,06	-	-	12,59	-	-	-	4,99	27.840,9	14,03	3	156,6	454,2	(297,6)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,68	-	-	-	-	-	73,04	-	-	-	-	-	2,28	31.377,3	15,81	2	277,5	196,0	81,5		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	13,50	-	-	-	-	-	85,68	-	-	-	-	2,57	(1,75)	25.164,7	12,68	5	311,6	183,3	128,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	4,82	5,82	-	-	-	-	77,43	-	-	-	-	9,30	-	2.63	27.250,3	13,73	4	39,9	229,0	(189,1)	
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	16,40	-	-	0,00	-	-	83,29	0,67	-	-	-	-	-	86.849,0	43,76	1	481,7	703,1	(221,4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	3,22	-	-	-	-	-	48,14	48,26	-	-	-	-	-	0,39	5.200,9	31,47	2	12,4	148,8	(136,4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ibéria Equities	1,58	-	-	-	-	-	28,03	70,91	-	-	-	-	(0,52)	2.147,2	12,99	3	0,3	6,3	(6,0)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,23	-	-	-	-	-	36,89	58,04	-	-	-	-	0,03	7.143,7	43,22	1	14,5	14,5	(0,0)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	4,94	-	-	-	-	-	34,05	64,47	-	-	-	-	(3,46)	2.036,7	12,32	4	0,1	5,0	(4,9)		

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	0,39	-	-	6,93	-	-	1,47	91,40	-	-	-	-	-	(0,19)	42.842,4	-	-	164,3	764,6	(600,3)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,74	-	-	0,03	-	-	2,61	91,79	-	-	-	-	0,84	11.698,0	20,68	2	16,0	113,9	(97,9)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	3,14	-	-	0,03	-	-	0,82	95,93	-	-	-	-	0,08	29.489,5	11,18	4	33,1	553,5	(520,4)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	3,42	-	-	3,31	-	-	2,53	90,30	-	-	-	2,15	(1,96)	24.769,0	9,39	5	142,8	112,3	30,5		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	2,69	-	-	0,03	-	-	2,51	94,34	-	-	-	-	0,43	6.110,4	-	-	175,5	178,0	(2,5)		
	IMGA Eurocarteira	0,33	-	-	0,49	-	-	2,24	97,13	-	-	-	-	(0,19)	29.381,6	13,45	3	4,0	160,2	(156,2)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5,22	-	-	-	-	-	34,29	60,54	-	-	-	-	(0,06)	11.703,0	-	-	20,9	6,4	14,6		
	Montepio Acções Europa	7,61	-	-	-	-	-	5,22	87,71	-	-	-	-	(0,54)	10.703,9	8,49	6	334,2	9,8	324,4		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	9,54	-	0,00	-	-	-	-	91,42	-	-	-	-	(0,97)	5.556,1	2,11	7	0,3	7,6	(7,3)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	7,77	-	-	0,28	-	-	-	92,47	-	-	-	-	(0,51)	91.533,2	34,70	1	915,6	726,5	189,0		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	0,92	-	-	3,30	-	-	-	0,21	95,56	-	-	-	-	0,02	18.329,6	9,56	3	311,6	341,4	(29,7)	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,37	-	-	0,67	-	-	-	97,84	-	-	-	-	0,12	112.049,7	58,46	1	577,1	819,2	(242,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	0,22	-	-	1,44	-	-	-	-	98,48	-	-	-	(0,14)	7.463,5	3,89	4	64,6	68,6	(4,0)		
Santander Asset Management	Santander Acções América	1,07	-	-	11,23	-	-	-	-	79,81	-	-	8,06	(0,17)	53.840,3	28,09	2	1.011,7	950,2	61,5		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	1,83	-	-	0,02	-	-	0,80	98,33	-	-	-	-	(0,98)	15.762,8	34,20	2	2,4	36,1	(33,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9,15	-	-	-	-	-	6,58	84,86	-	-	-	-	(0,59)	4.409,8	-	-	283,3	43,2	240,1		
	Montepio Euro Financial Services	5,51	-	-	-	-	-	2,65	91,74	-	-	-	-	0,10	2.837,3	-	-	28,4	11,8	16,6		
	Montepio Euro Helthcare	4,34	-	-	-	-	-	-	100,71	-	-	-	-	(5,06)	8.798,6	-	-	163,1	147,8	15,3		
	Montepio Euro Telcos	6,93	-	-	-	-	-	5,22	88,32	-	-	-	-	(0,47)	4.830,9	-	-	17,1	8,9	8,2		
	Montepio Euro Utilities	4,80	-	-	-	-	-	6,05	89,16	-	-	-	-	(0,01)	9.445,5	65,80	1	52,1	20,6	31,5		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> 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	6,73	-	-	3,29	-	-	-	-	89,39	-	-	-	-	0,59	3.918,8	-	-	12,1	235,0	(223,0)	
	BPI Reestruturações	1,17	-	-	1,63	-	-	0,47	27,04	60,73	-	-	-	(0,18)	26.526,8	-	-	648,2	378,9	269,3		
	BPI Ásia Pacífico	3,07	-	-	0,29	-	-	-	-	60,09	-	-	-	(0,48)	4.721,6	6,16	3	26,1	78,5	(52,4)		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	3,90	-	-	16,35	-	-	-	5,74	51,09	-	-	-	(18,97)	18.303,0	-	-	44,8	80,5	(35,7)		
	Caixagest Acções Japão	3,35	-	-	0,01	-	-	-	97,16	-	-	-	-	(0,51)	22.239,9	-	-	43,5	47,7	(4,2)		
	Caixagest Acções Oriente	0,75	-	-	0,29	-	-	-	-	98,66	-	-	-	0,29	18.341,4	-	-	27,7	101,3	(73,6)		
	Caixagest Acções Líderes Globais	2,06	-	-	0,08	-	-	-	33,97	63,92	-	-	-	(0,03)	408.937,0	81,97	1	22.129,3	4.235,8	17.893,5		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,35	-	-	5,16	-	-	-	14,90	54,35	-	-	15,29	8,39	1,56	13.014,2	-	-	17,5	91,7	(74,2)	
	NB Momentum	7,18	-	-	3,66	-	-	-	45,19	44,06	-	-	-	0,08	36.808,6	8,73	2	698,1	202,8	495,3		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,79	-	-	0,03	-	-	0,54	22,26	60,37	-	-	-	(0,30)	13.518,6	-	-	120,4	167,2	(46,8)		
	IMGA Mercados Emergentes	2,26	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	2.443,1	2,80	4	10,0	9,4	0,6		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	4,17	-	-	0,06	-	-	4,47	84,27	-	-	-	-	(2,65)	1.954,0	0,34	5	31,2	0,0	31,2		

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixaigest	Caixaigest Inv. Socialmente Responsável	3,37	61,60	0,33	0,00	-	-	0,45	34,37	-	-	-	-	-	(0,12)	89.267,5	-	-	2.876,1	1.266,1	1.610,1	
	Caixaigest Seleção Global Moderado	11,84	-	-	0,41	-	-	-	-	-	57,77	12,45	1,44	-	16,09	455.702,1	-	-	20.387,1	4.628,1	15.759,0	
	Caixaigest Seleção Global Defensivo (1)	7,04	-	-	0,37	-	-	-	-	-	77,56	4,92	0,18	-	9,92	196.696,6	33,71	2	6.455,6	3.206,0	3.249,7	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	50,35	8,44	22,41	1,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,87	4.668,3	0,21	6	-	149,8	(149,8)	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora*	11,57	11,69	5,97	0,00	-	-	0,55	3,33	0,31	-	28,34	23,92	13,26	1,05	504.992,0	22,95	3	9.069,9	6.334,7	2.735,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,43	-	-	-	-	-	-	-	-	54,10	27,28	13,36	-	(1,17)	5.324,5	0,24	5	142,8	52,9	90,0	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	8,90	-	-	-	-	-	-	-	-	64,10	8,65	21,58	-	(3,23)	4.770,8	-	-	-	190,5	(190,5)	
	Popular Global 25	12,84	-	-	0,00	-	-	-	-	-	62,83	24,47	4,00	-	(4,14)	48.638,1	2,43	4	154,3	821,5	(667,2)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	11,65	-	-	4,18	-	-	-	-	-	-	59,57	11,77	15,26	-	(2,44)	75.193,6	-	-	150,0	889,0	(739,0)
	Santander Private Moderado	3,14	-	-	5,79	-	-	-	-	-	2,32	48,94	27,53	13,13	-	(0,86)	179.985,2	-	-	3.565,0	1.969,6	1.969,6
	Santander Select Defensivo	10,60	-	-	3,73	-	-	-	-	-	2,15	59,18	12,11	14,89	-	(2,65)	270.599,5	-	-	2.656,7	3.857,7	(1.200,9)
	Santander Select Moderado	1,37	-	-	6,30	-	-	-	-	-	3,49	48,92	27,78	12,86	-	(0,72)	364.376,9	40,46	1	7.001,1	3.490,0	3.511,0

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> 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	3,60	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	27,10	54,18	14,75	-	(0,27)	10.079,3	-	-	92,3	184,4	(92,2)
	BPI Universal	2,97	-	-	2,84	-	-	-	-	-	4,16	25,47	64,38	-	-	0,19	10.428,9	5,18	5	58,2	160,4	(102,2)
Caixaigest	Caixaigest Seleção Global Dinâmico	18,32	-	-	0,63	-	-	-	-	-	-	37,00	20,13	0,78	-	23,14	104.708,8	26,43	3	8.830,2	1.857,6	6.972,6
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada*	3,21	-	5,06	0,01	-	-	0,86	5,87	0,62	-	24,72	45,99	12,31	-	1,36	107.008,9	27,01	2	2.554,9	956,2	1.598,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	7,94	39,28	12,63	0,02	-	-	1,63	30,18	-	-	2,25	6,30	-	-	(0,24)	4.808,5	-	-	121,6	32,9	88,7
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	8,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,26	57,36	1,84	-	(2,57)	4.416,9	2,33	6	99,9	27,4	72,5
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	19,14	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	32,51	45,27	4,67	-	(1,60)	39.869,8	10,06	4	437,9	228,2	209,7
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,19	-	-	2,78	-	-	-	-	-	-	24,87	60,26	12,24	-	(1,34)	18.599,4	-	-	155,0	158,0	(3,0)
	Santander Select Dinâmico	2,92	-	-	2,83	-	-	-	-	-	-	24,70	59,64	11,70	-	(1,79)	96.249,1	28,99	1	3.452,3	1.153,0	2.299,3

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica*	0,78	-	1,04	0,11	-	-	0,86	8,71	1,24	-	1,66	74,50	9,81	-	1,27	41.629,1	56,88	1	909,4	396,9	512,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,99	-	-	(1,79)	6.373,7	-	-	1.709,7	1.456,8	252,8
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	6,46	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	93,68	-	-	(0,16)	6.461,0	17,54	3	1.395,3	1.175,3	220,1
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	14,45	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	10,10	70,99	2,99	-	-	18.721,1	25,58	2	102,5	153,1	(50,6)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 20	4,64	64,57	7,17	0,00	-	-	-	-	-	-	8,13	17,27	-	-	(1,78)	27.663,7	-	-	211,9	1.708,9	(1.497,0)
	Bankinter PPR 35	6,35	48,98	5,93	-	-	-	-	-	-	-	7,03	33,78	-	-	(2,07)	18.699,7	-	-	365,5	169,1	196,4
	Bankinter PPR Acções 55	3,53	33,74	4,90	-	-	-	-	-	-	-	6,44	52,74	-	-	(1,35)	25.585,6	-	-	942,6	137,7	804,9
	Bankinter PPR Obrigações	7,28	77,45	6,48	-	-	-	-	-	-	-	10,03	-	-	-	(1,24)	35.273,9	-	-	22,7	289,6	(266,9)
	Bankinter Rendimento PPR	4,71	71,23	19,33	-	-	-	-	-	-	-	4,79	-	-	-	(0,06)	7.824,0	5,07	4	0,3	165,6	(165,2)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	1,80	35,65	6,38	1,40	-	12,46	1,13	14,49	1,21	-	2,83	19,93	3,28	-	(0,56)	118.321,2	-	-	740,1	1.001,1	(261,0)
	BPI Reforma Investimento PPR	1,98	39,78	33,24	0,20	0,57	-	0,33	8,42	0,00	-	2,16	9,26	4,31	-	(0,24)	558.660,2	-	-	2.597,7	5.307,6	(2.709,9)
	BPI Reforma Segura PPR	6,38	70,50	18,67	0,85	1,88	-	-	-	-	-	2,28	-	-	-	(0,56)	721.038,0	61,57	1	3.750,2	10.570,8	(6.820,6)
GNB - SGFIM	NB PPR	12,29	-	80,44	1,60	-	-	-	-	-	-	-	8,41	-	-	(2,74)	17.458,3	0,77	7	456,6	166,6	290,0
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR Acções	3,68	-	5,05	0,49	-	-	0,84	5,88	0,63	-	24,79	45,06	12,43	-	1,16	19.687,2	-	-	371,1	204,3	166,8
	IMGA Poupança PPR	8,66	12,46	6,37	0,00	-	-	0,55	3,37	0,32	-	30,68	23,20	13,26	-	1,12	388.914,9	18,00	2	5.030,4	3.510,7	1.519,6
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	8,35	58,34	8,55	0,09	3,90	1,78	1,85	3,57	0,31	-	-	13,61	0,09	-	(0,43)	36.124,3	1,59	6	1.244,0	70,6	1.173,5
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	1,83	4,06	10,60	0,03	-	-	-	-	-	-	34,02	33,52	16,06	-	(0,12)	23.295,6	-	-	164,6	95,0	69,6
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	3,00	9,58	9,80	0,01	-	-	2,76	-	-	-	39,55	16,80	18,57	-	(0,06)	19.790,1	-	-	195,6	38,0	157,6
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	5,39	6,03	14,48	-	-	-	3,81	-	-	-	53,52	6,38	10,49	-	(0,10)	8.733,1	2,28	5	148,7	234,7	(86,0)
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	10,75	75,30	12,89	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,63	-	(1,58)	183.687,4	-	-	3.121,2	1.084,1	2.037,1
	Santander Poupança Valorização FPR	12,60	6,74	29,68	1,76	0,80	0,41	0,01	0,29	-	-	19,95	17,69	9,63	-	-	59.687,8	10,72	3	561,7	346,6	215,1

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	16,08	-	-	-	-	-	84,27	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	1.456,4	100,00	1	21,8	71,3	(49,6)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo BPI Brasil BPI Dinâmico BPI Global BPI Moderado	6,55 0,39 10,14 2,56 11,10	4,49 - 13,13 40,05 15,16	- - - 9,84 -	2,73 1,40 2,12 1,58 1,69	- 0,44 1,19 - 1,93	- 34,72 - 18,53 -	- - - 1,74 -	- - - 18,78 -	- - - 1,06 0,25	- - - - 7,01	- - 14,08 2,34 20,57	- - 37,37 3,66 18,20	10,83 - 18,74 - 24,06	- 0,02 0,78 0,15 0,02	4.528,2 20.580,6 38.816,4 53.194,4 259.459,5	- - - - 76,80	- - - - 1	- - - - 2.477,9	36,9 14,9 691,7 103,9 6.130,0	36,6 384,7 652,8 846,3 3.652,1	0,3 (369,8) 38,9 (742,4) (3.652,1)
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	3,65	36,88	28,61	3,32	-	-	0,66	-	-	8,43	13,06	8,63	-	(3,23)	42.881,2	8,75	3	47,6	350,5	(302,9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação * IMGA Dedicado Valorização * IMGA Flexível *	16,17 9,59 11,29	- - 25,69	- - 11,27	0,85 0,95 0,06	- - -	- - -	- - 1,86	- - -	- - -	26,73 5,55 19,96	53,45 82,31 18,41	2,92 1,80 -	- - 0,03	(0,12) (0,19) 0,03	1.514,0 363,8 10.393,8	- - 2,50	- - 4	50,0 25,0 47,8	35,1 - 170,2	14,9 25,0 (122,4)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor Optimize Investimento Activo Optimize Seleção Agressiva Optimize Seleção Base Optimize Seleção Defensiva	9,96 2,80 2,49 1,11 1,73	- - - - -	10,54 8,99 - - -	0,01 0,10 0,02 1,12 0,25	3,05 1,30 - - -	2,72 - - - -	- - - - -	69,45 46,41 - - -	0,88 35,51 - - -	- - - - -	- - 14,17 33,79 43,73	- - 3,34 - -	- - - - -	(0,32) 1,55 (0,12) (0,11) (0,13)	11.428,4 13.399,8 6.955,5 23.257,1 3.571,6	- - 10,04 9,81 -	- - - - -	5,3 36,7 99,3 230,5 3,0	61,4 8,4 22,5 64,1 7,0	(56,1) 28,2 76,8 166,4 (3,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	39,18	20,12	40,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	47.147,4	94,96	1	1.497,4	1.356,4	141,0	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	59,80	26,43	6,30	-	-	-	-	-	-	-	-	7,60	-	(0,13)	2.501,8	5,04	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Brasil Valor - F.I.A.	0,91	-	-	5,70	-	-	-	-	93,39	-	-	-	-	(0,01)	1.258,6	100,00	1	5,9	151,7	(145,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,17	78,67	17,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	17.790,4	33,38	2	10,0	187,9	(177,9)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	0,71	60,79	32,65	1,39	0,98	-	-	-	-	-	3,75	1,97	-	(2,23)	35.506,6	66,62	1	648,4	1.325,0	(676,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	4,63	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	95,52	-	(0,16)	9.314,1	87,12	1	-	-	-	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	78,87	-	-	6,90	-	-	-	-	-	-	-	14,63	-	(0,39)	1.377,3	12,88	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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 Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	197.084,3	93,92	1	3.446,8	7.510,3	(4.063,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	12.764,9	6,08	2	203,6	304,9	(101,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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 Extra Tesouraria III - F.I.A.	80,07	18,44	0,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02	165.228,1	100,00	1	385,0	12.005,1	(11.620,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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 (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,00	-	-	3,39	69,08	10,40	-	-	-	-	-	-	-	17,12	11.786,0	100,00	1	1.027,0	-	1.027,0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> 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 Alternativo - FIA Flexível *	38,25	-	-	-	-	-	-	-	-	13,32	40,14	7,49	-	0,80	1.827,1	21,20	2	-	39,9	(39,9)	
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A. LYNX Valor - F.I.A.	36,44 24,94	9,45 -	- -	6,97 0,03	12,41 -	- -	- -	- -	5,74 -	- -	7,75 46,30	11,07 29,10	- -	(0,28) (0,37)	4.846,7 1.945,5	- 78,80	- 1	- -	- -	- -	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	64,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,04	-	(10,14)	365,6	0,10	4	-	-	-	
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,60	-	-	1,01	-	-	-	-	1,61	21,97	-	-	-	(0,18)	3.235,5	0,89	3	-	-	-	
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	0,75	-	-	0,01	-	-	-	-	-	1,17	-	103,75	-	(5,68)	8.622,9	-	-	10,0	127,4	(117,4)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	3,84	-	-	2,05	-	-	-	-	2,26	1,03	-	90,39	-	0,43	184.102,8	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,41	-	-	1,63	-	-	-	-	-	2,48	-	-	-	(2,67)	89.827,6	-	-	-	23.699,0	(23.699,0)	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	-	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	101,37	-	(1,38)	3.047,6	-	15,3	21,1	(5,9)	
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	4,02	-	-	2,71	-	-	-	-	-	1,40	-	24,30	-	(1,01)	69.288,8	97,77	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	50,03	2,26	-	-	-	-	-	-	-	-	12,98	-	-	(0,15)	4.497,6	1,24	2	-	-	-	

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

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

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.08.2018

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.454.400.702	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	721.037.999	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	580.766.712	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	558.660.242	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	504.991.997	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	455.702.096	6
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	408.936.986	7
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	388.914.861	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	364.376.877	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	288.848.144	10
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	272.629.679	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	270.599.464	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	259.459.500	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	245.291.812	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	233.457.890	15
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	197.084.290	16
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	196.696.619	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	193.613.549	18
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	184.314.590	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	184.102.802	20
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	183.687.439	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	179.985.186	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	165.228.056	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	153.016.416	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.321.194	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	112.049.711	26
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	107.008.894	27
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	104.709.802	28
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	96.249.058	29
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.897.126	30
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91.533.227	31
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	89.827.623	32
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	89.267.497	33
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	86.848.997	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	75.193.643	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	69.288.831	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.514.554	37
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	59.687.760	38
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	56.510.125	39
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	56.074.148	40
Santander Acções América	F.Acções América Norte	53.840.303	41
BPI Global	Fundo Flexível	53.194.437	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	48.638.109	43
NB Monetário	Outros Fundos	47.147.394	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	45.292.685	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	44.680.833	46
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	42.881.219	47
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	42.842.425	48
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	41.629.145	49
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39.869.839	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	39.776.784	51
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	38.816.350	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	36.808.649	53
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	36.124.306	54
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	35.506.646	55
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	35.273.916	56
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	34.083.414	57
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	34.065.467	58
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	31.371.274	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	30.419.935	60
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.489.497	61
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.381.556	62
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	27.840.901	63
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	27.663.725	64
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	27.250.291	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	26.526.844	66
Bankinter PPR Acções 55	Fundos PPR	25.585.588	67
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	25.204.659	68
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.164.730	69
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	24.824.382	70
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.769.045	71
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	24.654.367	72
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23.295.641	73
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.257.091	74

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	22.239.883	75
BPI Brasil	Fundo Flexível	20.580.606	76
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.790.125	77
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	19.687.161	78
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18.721.100	79
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	18.699.749	80
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.599.378	81
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18.341.377	82
BPI América	F.Acções América Norte	18.329.558	83
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	18.303.011	84
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	17.790.379	85
NB PPR	Fundos PPR	17.458.301	86
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	15.762.779	87
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	15.407.882	88
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13.518.583	89
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13.399.773	90
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13.014.177	91
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	12.764.887	92
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	11.785.976	93
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.702.960	94
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.698.039	95
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.457.509	96
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.428.377	97
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.736.941	98
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.703.924	99
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10.428.870	100
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10.393.779	101
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.079.334	102
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.445.476	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	9.314.093	104
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.259.330	105
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.058.996	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.798.563	107
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.733.140	108
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.622.910	109
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.038.758	110
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	7.823.980	111
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	7.463.505	112
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	7.143.692	113
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	6.955.519	114
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.461.046	115
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6.373.709	116
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.110.429	117
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.556.148	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.324.525	119
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.200.915	120
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	4.846.689	121
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.830.939	122
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.808.526	123
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.770.836	124
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.721.613	125
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.668.313	126
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4.528.153	127
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.497.632	128
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.416.901	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.409.778	130
BPI África	F.Acções Internacionais	3.918.778	131
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.571.553	132
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.326.860	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.235.485	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.047.644	135
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.897.747	136
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.837.289	137
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.501.793	138
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.443.091	139
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2.147.194	140
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	2.036.719	141
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.953.967	142
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.945.549	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.827.149	144
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.514.009	145
Santander PPA	F.PPA	1.456.437	146
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.377.251	147
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.258.613	148
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	365.644	149
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	363.839	150
<b>TOTAL</b>		<b>11.843.992.695</b>	

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

### 3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Obrigações Taxa Indexada Euro	Caixagest Obrigações	Caixagest Curto Prazo	Caixagest Obrigações	18-12-2017
F. Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo	Caixa Estratégia Equilibrada	Caixagest Selecção Global Defensivo	18-12-2017