



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Setembro 2018

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre 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.

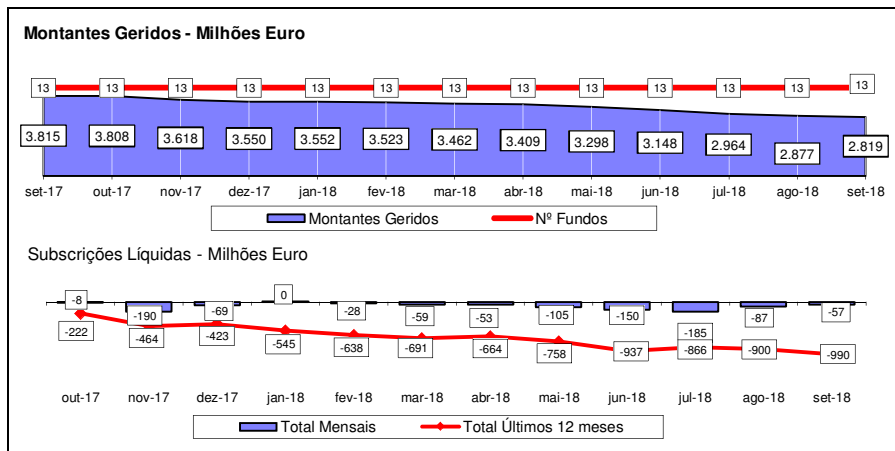
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo 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.

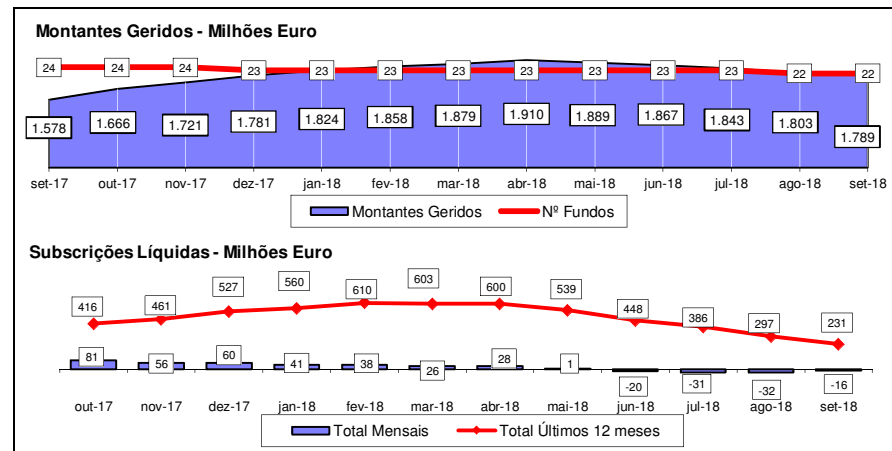
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

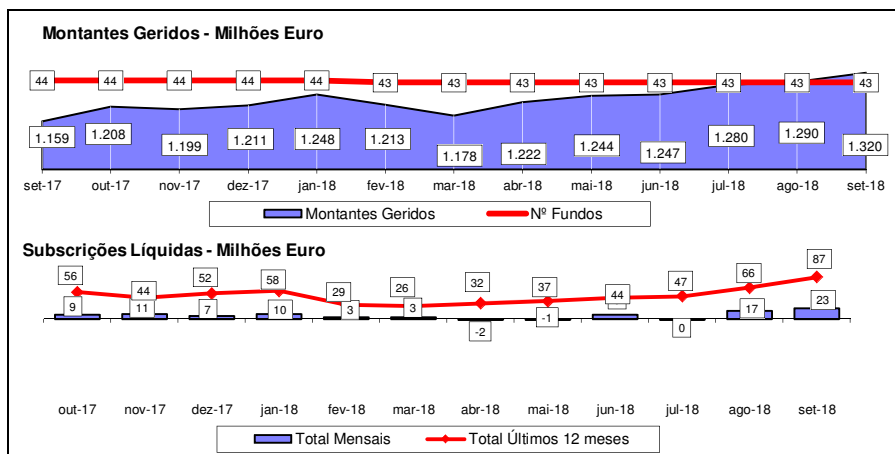
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



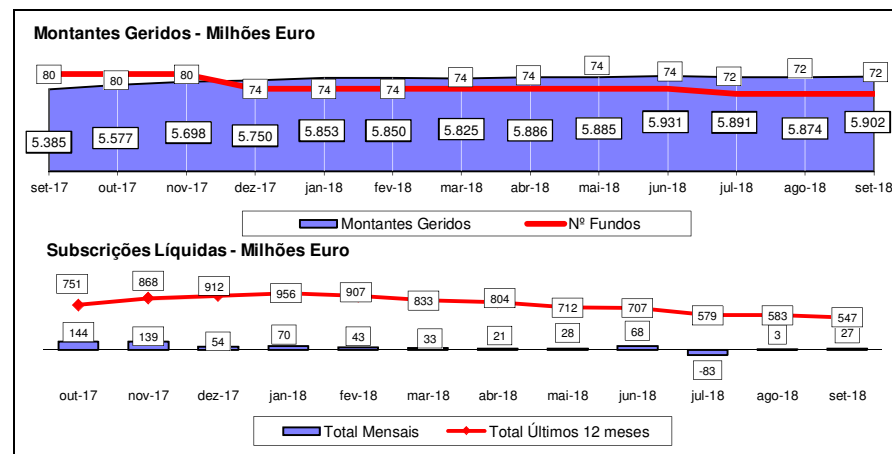
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



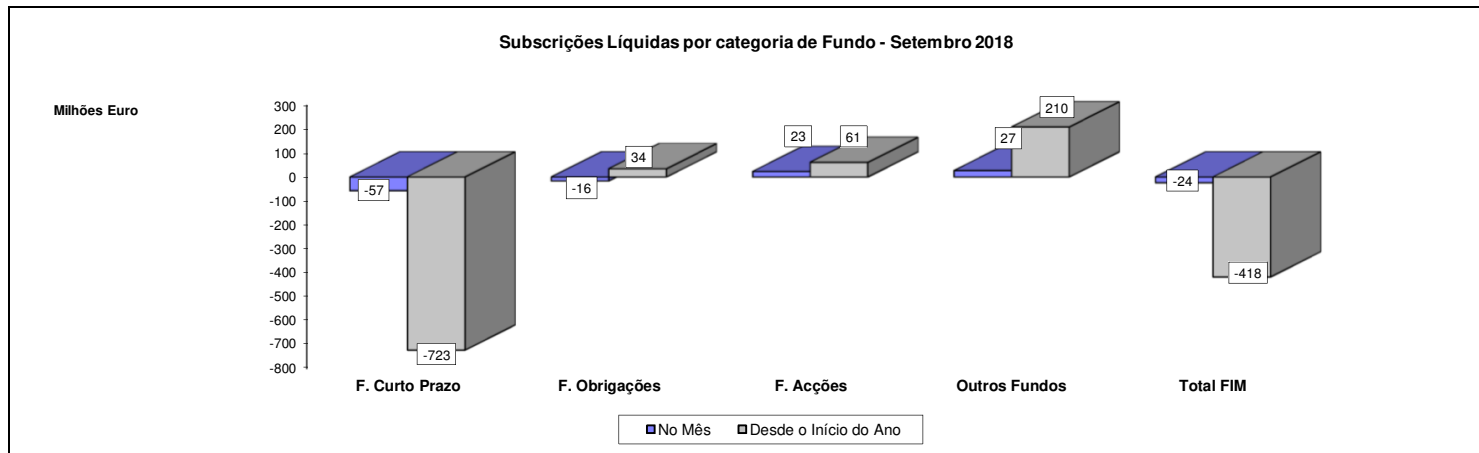
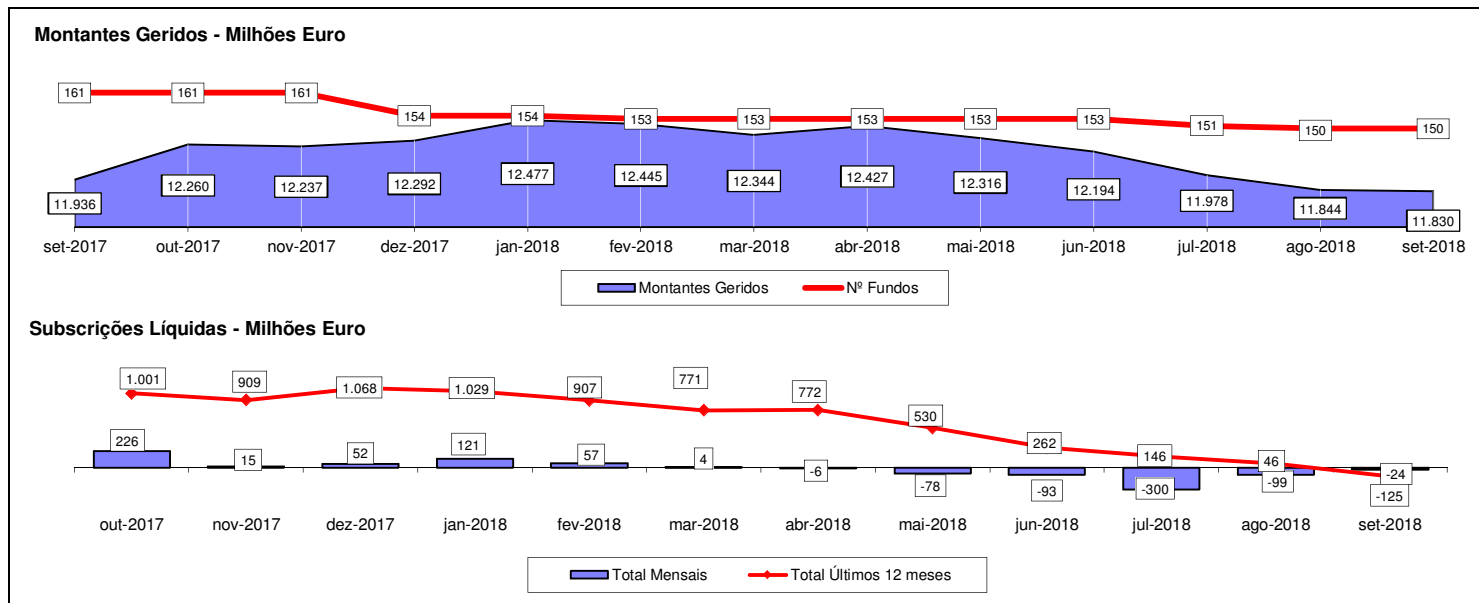
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

	30 setembro 2018			Desde 30 de Setembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	1.519.318	1.922.819	(403.502)	36.208.108	58.249.248	(22.041.140)	24.556.083	38.062.504	(13.506.421)
F. Curto Prazo Euro	26.885.618	71.051.053	(44.165.435)	1.238.138.833	1.774.537.064	(536.398.231)	643.740.986	1.109.134.258	(465.393.272)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	7.403.293	17.340.794	(9.937.501)	473.230.077	383.970.445	89.259.632	275.724.870	280.475.225	(4.750.355)
F. Obrigações Euro	6.270.659	9.466.974	(3.196.315)	259.829.224	145.686.617	114.142.607	161.132.950	118.446.026	42.686.924
F. Obrigações Internacional	463.050	3.387.643	(2.924.593)	53.075.527	29.938.400	23.137.127	18.340.735	25.734.000	(7.393.265)
F. Ações Nacionais	2.196.084	1.946.382	249.702	45.877.267	53.960.949	(8.083.682)	36.974.672	43.872.138	(6.897.467)
F. Ações Ibéricas	38.799	468.587	(429.789)	2.228.613	3.602.269	(1.373.656)	1.704.786	2.321.575	(616.789)
F. Ações UE Suíça e Noruega	6.924.627	3.546.651	3.377.976	77.992.670	78.787.446	(794.777)	63.094.499	67.865.254	(4.770.755)
F. Ações da América do Norte	2.392.410	1.178.010	1.214.400	30.179.063	32.334.602	(2.155.539)	24.889.997	24.029.590	860.407
F. Ações Sectoriais	511.406	792.382	(280.976)	3.804.002	6.683.140	(2.879.138)	3.398.192	5.008.365	(1.610.173)
Outros F. Ações Internacionais	23.723.445	5.061.265	18.662.180	196.489.590	92.193.571	104.296.018	138.708.456	63.463.157	75.245.299
F. Multi-Activos Defensivos	48.937.141	24.616.890	24.320.251	784.564.083	413.560.032	371.004.051	491.678.080	238.021.144	253.656.936
F. Multi-Activos Equilibrados	14.219.958	5.589.105	8.630.853	160.786.129	72.719.058	88.067.072	108.402.765	51.379.680	57.023.086
F. Multi-Activos Agressivos	2.548.154	2.098.707	449.447	19.752.212	21.303.773	(1.551.561)	16.790.835	17.440.605	(649.770)
Fundos PPR	19.113.817	23.331.050	(4.217.233)	484.850.760	241.225.360	243.625.400	223.842.729	200.028.451	23.814.278
Fundos PPA	5.000	19.387	(14.387)	500.998	1.799.078	(1.298.079)	383.726	1.310.000	(926.274)
Outros Fundos	3.160.810	2.340.495	820.315	26.153.041	22.956.028	3.197.013	21.280.267	16.261.408	5.018.859
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	9.076	75.434.530	(75.425.454)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
Fundos Estruturados	-	-	-	272.433	30.312.033	(30.039.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	3.364.479	6.539.661	(3.175.182)	118.466.071	76.479.668	41.986.403	66.694.785	55.615.562	11.079.222
F.I.A. de Ações	8.455	9.102	(646)	202.057	572.244	(370.187)	183.766	423.858	(240.092)
F.I.A. de Obrigações	443.474	612.768	(169.294)	15.418.005	11.016.442	4.401.562	12.059.412	8.153.703	3.905.710
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	12.456	(12.456)	13.005	3.943.235	(3.930.230)	5.008	1.259.818	(1.254.810)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	1.327.557	6.385.468	(5.057.912)	35.215.165	248.693.579	(213.478.414)	25.655.764	93.909.492	(68.253.728)
F.I.A. de Curto Prazo	70.885	7.612.628	(7.541.743)	30.386.320	248.760.500	(218.374.180)	5.262.945	181.450.702	(176.187.758)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	2.099.953	46.979	2.052.974	2.099.953	46.979	2.052.974
F.I.A. Flexíveis	1.000	52.938	(51.938)	5.933.148	12.358.596	(6.425.449)	5.746.462	12.011.135	(6.264.673)
Outros F.I.A.	5.999	39.949	(33.950)	4.518.846	89.896.909	(85.378.063)	4.503.755	65.809.797	(61.306.042)
Sub- Total: F.I.A.	1.857.370	14.725.308	(12.867.939)	93.786.498	615.288.484	(521.501.986)	55.517.066	363.065.484	(307.548.418)
TOTAL	171.535.436	195.423.163	(23.887.727)	4.106.194.276	4.231.021.794	(124.827.518)	2.376.865.555	2.795.033.972	(418.168.417)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Setembro 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

	30 setembro 2018			Desde 30 de Setembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	1.471.769	1.179.521	292.247	40.468.319	17.424.598	23.043.720	26.866.940	13.121.300	13.745.640
BPI Gestão de Activos	26.427.978	50.175.833	(23.747.855)	656.461.997	1.013.907.313	(357.445.316)	372.988.203	546.062.640	(173.074.436)
Caixagest	62.451.901	62.069.105	382.796	1.689.299.542	1.543.206.035	146.093.506	887.877.934	956.393.902	(68.515.968)
Dunas Capital - Gestão de Activos	2.100	510.341	(508.241)	3.154.140	5.445.249	(2.291.109)	2.810.084	3.874.860	(1.064.776)
GNB - SGFIM	9.872.241	5.313.781	4.558.460	128.823.653	87.971.566	40.852.087	95.950.734	65.136.909	30.813.824
Invest Gestão de Activos	931.044	599.091	331.953	16.048.248	2.307.306	13.740.941	12.332.173	1.823.652	10.508.522
IM Gestão de Ativos	28.167.270	37.312.630	(9.145.360)	732.816.152	807.180.846	(74.364.694)	451.429.402	610.158.305	(158.728.903)
LYNX Asset Managers	-	-	-	6.024.872	15.535.927	(9.511.055)	6.024.872	12.671.015	(6.646.143)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	3.837.734	5.481.615	(1.643.881)	59.292.224	67.763.169	(8.470.945)	45.312.862	51.298.878	(5.986.016)
Optimize Investment Partners	573.932	1.015.777	(441.845)	25.415.533	19.131.821	6.283.712	17.107.794	13.482.730	3.625.064
Popular Gestão de Activos	620.083	3.823.598	(3.203.515)	61.169.721	65.515.920	(4.346.199)	29.901.563	54.304.512	(24.402.949)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	37.179.385	27.941.872	9.237.514	687.219.874	583.910.965	103.308.909	428.262.994	466.705.270	(38.442.276)
TOTAL	171.535.436	195.423.163	(23.887.727)	4.106.194.276	4.231.021.794	(124.827.518)	2.376.865.555	2.795.033.972	(418.168.417)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Setembro 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	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	98.442.116	95,6	93.622.865	91,3	95,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.049.995	4,9	5.400.283	5,3	106,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	828.828	0,8	3.649.288	3,6	440,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.385.054	(1,3)	-139.860	(0,1)	10,1
TOTAL	102.935.885	100,0	102.532.575	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.248.970.827	52,1	1.216.150.298	51,7	97,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.558	0,0	5.606	0,0	157,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	134.401.271	5,6	129.510.317	5,5	96,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	127.806.950	5,3	134.024.106	5,7	104,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	890.629.129	37,1	880.064.541	37,4	98,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.934.584	(0,1)	-5.354.229	(0,2)	182,5
TOTAL	2.398.877.152	100,0	2.354.400.639	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122.053.953	12,2	126.946.331	12,8	104,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.454.232	0,3	5.155.573	0,5	149,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.550.669	4,1	40.765.548	4,1	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	824.477.003	82,6	810.360.997	82,0	98,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.199.510	0,1	1.202.367	0,1	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.199.510	0,1	1.202.367	0,1	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.073.226	0,6	3.947.067	0,4	65,0
TOTAL	997.808.593	100,0	988.377.883	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	69.626.324	12,1	59.256.596	10,3	85,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	352.246	0,1	352.828	0,1	100,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.051.885	0,2	1.052.058	0,2	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	161.120.323	27,9	158.177.017	27,6	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	350.363.122	60,8	350.234.974	61,0	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	177.933	0,0	179.125	0,0	100,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	345.995	0,1	346.150	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	345.995	0,1	346.150	0,1	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.348.325	(1,1)	4.200.167	0,7	(66,2)
TOTAL	576.689.503	100,0	573.798.916	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.425.617	2,0	3.358.069	1,9	98,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	220.587	0,1	251.378	0,1	114,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.585.602	7,8	14.479.467	8,4	106,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.503.239	6,0	10.074.307	5,8	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	109.596.768	62,6	108.099.623	62,4	98,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31.198.962	17,8	30.541.670	17,6	97,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.441.172	3,1	5.292.989	3,1	97,3
- UP's OUTROS FUNDOS	772.976	0,4	775.084	0,4	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	531.959	0,3	532.350	0,3	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.682.190	3,2	5.535.722	3,2	97,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	465.944	0,3	492.010	0,3	105,6
TOTAL	175.210.866	100,0	173.364.596	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	29.582.461	14,9	32.818.987	16,7	110,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.587.004	0,8	1.780.993	0,9	112,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.504.642	1,8	3.504.436	1,8	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.182.699	1,6	3.146.667	1,6	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.504.642	1,8	3.504.436	1,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.182.699	1,6	3.146.667	1,6	98,9
- ACÇÕES NACIONAIS	157.974.383	79,6	152.625.977	77,9	96,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	578.112	0,3	571.543	0,3	98,9
Sub - total (Acções)	158.552.496	79,9	153.197.520	78,2	96,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.066.892	1,0	1.535.722	0,8	74,3
TOTAL	198.476.194	100,0	195.984.324	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	675.599	4,1	703.776	4,4	104,2
- ACÇÕES NACIONAIS	6.434.073	38,9	6.533.926	41,2	101,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	9.491.755	57,4	8.876.607	56,0	93,5
Sub - total (Acções)	15.925.828	96,4	15.410.532	97,2	96,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.250	0,0	7.050	0,0	313,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-75.156	(0,5)	-268.341	(1,7)	357,0
TOTAL	16.528.521	100,0	15.853.017	100,0	95,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.823.187	4,5	18.506.408	6,9	156,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.199.695	1,6	3.225.383	1,2	76,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	188	0,0	206	0,0	109,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	531.493	0,2	507.172	0,2	95,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	531.493	0,2	507.172	0,2	95,4
- ACÇÕES NACIONAIS	7.186.649	2,7	7.255.231	2,7	101,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	241.042.407	91,4	240.728.947	89,7	99,9
Sub - total (Acções)	248.229.056	94,1	247.984.178	92,4	99,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	62.920	0,0	32.190	0,0	51,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.059.288	(0,4)	-1.860.764	(0,7)	175,7
TOTAL	263.787.250	100,0	268.394.773	100,0	101,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.295.753	1,2	3.472.795	1,8	151,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.506.173	3,9	7.430.585	3,8	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.338.882	2,3	4.421.370	2,3	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.338.882	2,3	4.421.370	2,3	101,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	38.184	0,0	36.525	0,0	95,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	177.463.577	92,6	180.950.782	92,3	102,0
Sub - total (Acções)	177.501.761	92,6	180.987.308	92,3	102,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	40.508	0,0	-286.150	(0,1)	(706,4)
TOTAL	191.683.077	100,0	196.025.907	100,0	102,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.017.878	4,4	1.395.835	3,0	69,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.694	0,0	51.394	0,1	1.391,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.314.295	2,9	1.434.935	3,1	109,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43.394.699	94,2	44.047.464	95,1	101,5
Sub - total (Acções)	44.708.994	97,0	45.482.400	98,2	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-645.739	(1,4)	-593.363	(1,3)	91,9
TOTAL	46.084.826	100,0	46.336.266	100,0	100,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.807.307	2,4	11.010.828	1,9	79,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.968.925	1,0	3.812.801	0,6	63,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	18.488.770	3,2	22.770.703	3,8	123,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.091.469	0,2	1.255.290	0,2	115,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	19.580.239	3,4	24.025.993	4,0	122,7
- ACÇÕES NACIONAIS	284.751	0,0	279.256	0,0	98,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	170.379.916	29,9	176.910.802	29,8	103,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	364.365.320	63,8	380.179.081	64,0	104,3
Sub - total (Acções)	535.029.987	93,7	557.369.139	93,8	104,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	28.445	0,0	21.278	0,0	74,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.687.943	(0,6)	-1.879.617	(0,3)	51,0
TOTAL	570.726.960	100,0	594.360.423	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	186.520.148	8,5	175.847.327	7,9	94,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	49.295.593	2,2	49.221.114	2,2	99,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.078	0,0	150.039	0,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.503.751	1,4	165.225.407	7,4	524,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	114.398.241	5,2	115.451.468	5,2	100,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.705.501	1,0	22.700.353	1,0	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.066.721.537	48,5	941.351.682	42,3	88,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	393.353.153	17,9	491.119.476	22,1	124,9
- UP's OUTROS FUNDOS	199.841.447	9,1	200.032.824	9,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	80.579.304	3,7	67.053.551	3,0	83,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.602.042.333	72,8	1.588.150.784	71,4	99,1
- ACÇÕES NACIONAIS	3.204.515	0,1	3.300.337	0,1	103,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	47.508.006	2,2	47.657.451	2,1	100,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.586.559	0,1	1.589.789	0,1	100,2
Sub - total (Acções)	52.299.080	2,4	52.547.577	2,4	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	83.426.634	3,8	10.250.588	0,5	12,3
TOTAL	2.200.215.161	100,0	2.223.897.855	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.692.555	8,8	32.823.082	8,1	94,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.273.608	1,1	3.669.704	0,9	85,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.019.149	1,5	5.168.578	1,3	85,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.888.899	0,5	1.885.697	0,5	99,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	434.041	0,1	430.658	0,1	99,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	113.609.337	28,7	108.176.172	26,7	95,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	171.968.824	43,4	208.267.211	51,4	121,1
- UP's OUTROS FUNDOS	30.950.415	7,8	33.210.395	8,2	107,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.644.074	3,4	13.760.175	3,4	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	303.318.543	76,6	336.324.260	83,0	110,9
- ACÇÕES NACIONAIS	994.081	0,3	1.023.909	0,3	103,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.731.932	2,0	7.718.527	1,9	99,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	666.169	0,2	667.529	0,2	100,2
Sub - total (Acções)	9.392.182	2,4	9.409.965	2,3	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	22.941.593	5,8	1.932.580	0,5	8,4
TOTAL	396.170.603	100,0	404.974.040	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.009.814	5,5	3.865.253	5,3	96,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	48.704	0,1	12.817	0,0	26,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	431.518	0,6	432.979	0,6	100,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.583.674	3,5	2.624.789	3,6	101,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	56.282.867	76,9	57.713.521	78,5	102,5
- UP's OUTROS FUNDOS	4.644.058	6,3	3.859.738	5,2	83,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	839.480	1,1	837.477	1,1	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.671.118	85,6	63.360.571	86,1	101,1
- ACÇÕES NACIONAIS	359.269	0,5	370.460	0,5	103,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.627.730	5,0	3.637.328	4,9	100,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	515.599	0,7	516.650	0,7	100,2
Sub - total (Acções)	4.502.598	6,2	4.524.438	6,2	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	681.766	0,9	514.015	0,7	75,4
TOTAL	73.184.999	100,0	73.547.549	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122.023.578	5,4	102.648.287	4,5	84,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.383.993	0,5	11.518.697	0,5	110,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.801.608	0,5	501.240	0,0	4,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	425.958.930	18,8	418.188.329	18,4	98,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16.505.332	0,7	13.186.594	0,6	79,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.056.535.596	46,5	1.071.275.956	47,2	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.637.255	0,8	18.430.672	0,8	98,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	197.501.442	8,7	197.377.114	8,7	99,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	227.622.748	10,0	236.871.207	10,4	104,1
- UP's OUTROS FUNDOS	100.938.467	4,4	101.532.912	4,5	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.133.514	2,4	54.262.652	2,4	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	471.929.142	20,8	481.518.582	21,2	102,0
- ACÇÕES NACIONAIS	6.139.732	0,3	6.243.459	0,3	101,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	79.894.106	3,5	79.944.539	3,5	100,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.895.102	0,1	2.856.336	0,1	98,7
Sub - total (Acções)	88.928.940	3,9	89.044.334	3,9	100,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		-729	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.392.760	(0,3)	7.587.267	0,3	(118,7)
TOTAL	2.270.445.129	100,0	2.268.161.879	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	234.258	16,1	222.515	15,7	95,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.227.268	84,3	1.198.750	84,7	97,7
Sub - total (Acções)	1.227.268	84,3	1.198.750	84,7	97,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.089	(0,3)	-6.100	(0,4)	119,9
TOTAL	1.456.437	100,0	1.415.166	100,0	97,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39.496.668	8,1	35.989.485	7,4	91,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.200.960	1,7	10.863.020	2,2	132,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	21.086.049	4,3	17.845.739	3,6	84,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	17.314.230	3,5	15.783.043	3,2	91,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	84.431.759	17,2	80.323.533	16,4	95,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.094.701	1,2	5.806.177	1,2	95,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.940.717	3,9	18.934.145	3,9	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	76.592.466	15,6	76.775.271	15,7	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	96.047.852	19,6	97.453.373	19,9	101,5
- UP's OUTROS FUNDOS	77.092.065	15,7	80.189.918	16,4	104,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.510.974	5,0	24.573.927	5,0	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	244.162.126	49,8	248.778.781	50,8	101,9
- ACÇÕES NACIONAIS	1.398.229	0,3	1.399.940	0,3	100,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	25.125.510	5,1	25.411.273	5,2	101,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	19.605.538	4,0	17.456.648	3,6	89,0
Sub - total (Acções)	46.129.277	9,4	44.267.861	9,0	96,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		164.450	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.082.542	(0,2)	4.910.818	1,0	(453,6)
TOTAL	490.344.204	100,0	489.306.833	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.500	0,9	8.192	0,6	71,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	71.769	5,7	134.410	10,0	187,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.175.476	93,4	1.200.166	89,6	102,1
Sub - total (Acções)	1.175.476	93,4	1.200.166	89,6	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-133	(0,0)	-3.073	(0,2)	2.314,1
TOTAL	1.258.613	100,0	1.339.695	100,0	106,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	993.852	1,9	5.032.737	9,5	506,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	492.238	0,9	1.097.138	2,1	222,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.703.462	27,6	13.914.325	26,1	94,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35.579.593	66,8	31.475.555	59,1	88,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	348.411	0,7	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.330.633	2,5	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	698.962	1,3	687.258	1,3	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.029.594	3,8	687.258	1,3	33,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-850.126	(1,6)	1.035.765	1,9	(121,8)
TOTAL	53.297.026	100,0	53.242.779	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.517.290	14,2	1.364.529	12,8	89,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	95.987	0,9	94.211	0,9	98,1
- UP's OUTROS FUNDOS	9.098.650	85,1	9.188.038	86,4	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	784.490	7,3	728.531	6,9	92,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.314.161	77,8	8.459.507	79,6	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-20.584	(0,2)	-14.998	(0,1)	72,9
TOTAL	10.691.344	100,0	10.631.780	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	191.675.113	91,3	189.204.642	92,4	98,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.602.812	8,9	15.852.207	7,7	85,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-428.749	(0,2)	-279.122	(0,1)	65,1
TOTAL	209.849.177	100,0	204.777.727	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	126.091.911	76,3	122.332.929	77,6	97,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	6.199.985	3,8	7.000.424	4,4	112,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	785.682	0,5	785.850	0,5	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.471.546	18,4	27.613.268	17,5	90,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.678.932	1,0	-40.932	(0,0)	(2,4)
TOTAL	165.228.056	100,0	157.691.540	100,0	95,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	385	0,0	2.137	0,0	555,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	399.595	3,4	453.321	3,7	113,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.225.872	10,4	1.237.226	10,2	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.141.955	69,1	8.277.174	68,4	101,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.018.169	17,1	2.133.073	17,6	105,7
TOTAL	11.785.976	100,0	12.102.930	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.849.906	33,1	3.652.674	42,7	128,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	338.502	3,9	456.961	5,3	135,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	100.047	1,2	100.019	1,2	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	457.841	5,3	620.371	7,3	135,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	601.669	7,0	935.383	10,9	155,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	243.380	2,8	88.154	1,0	36,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	2.009.981	23,3	1.714.281	20,1	85,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	1.239.738	14,4	1.198.231	14,0	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	321.281	3,7	318.863	3,7	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.171.819	36,8	2.681.802	31,4	84,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	278.249	3,2	94.346	1,1	33,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	506.034	5,9	364.076	4,3	71,9
Sub - total (Acções)	784.283	9,1	458.422	5,4	58,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.962	(0,1)	-677.890	(7,9)	11.371,1
TOTAL	8.619.387	100,0	8.546.606	100,0	99,2

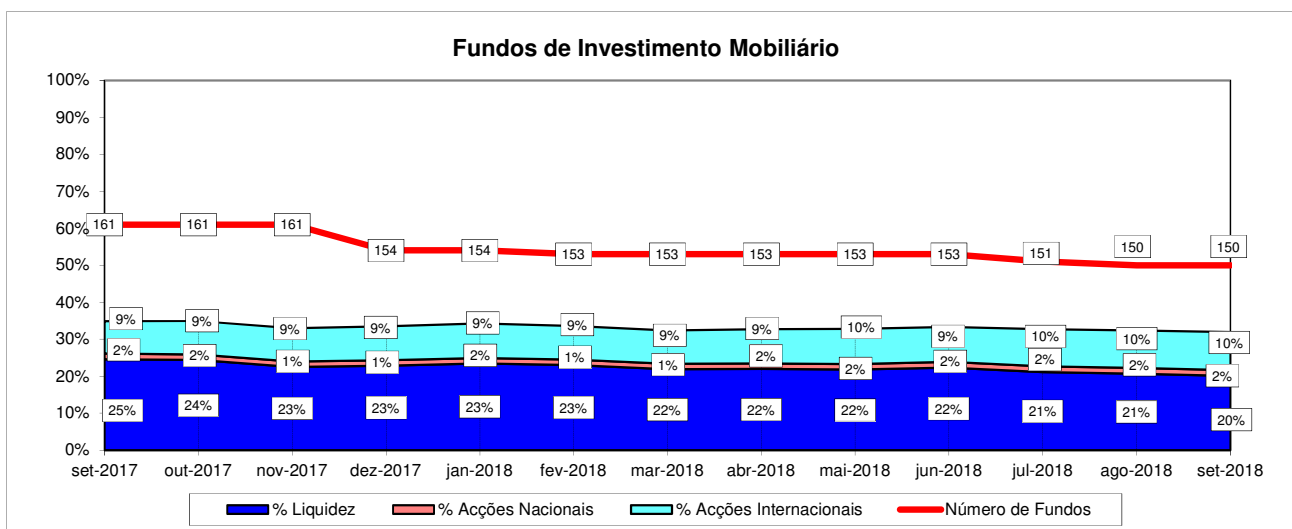
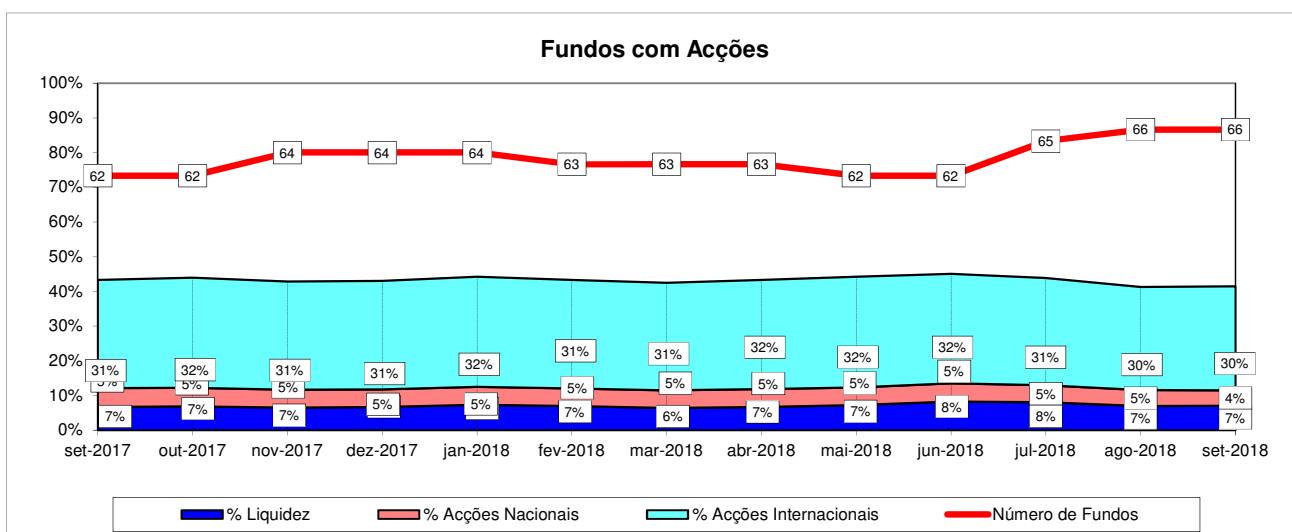
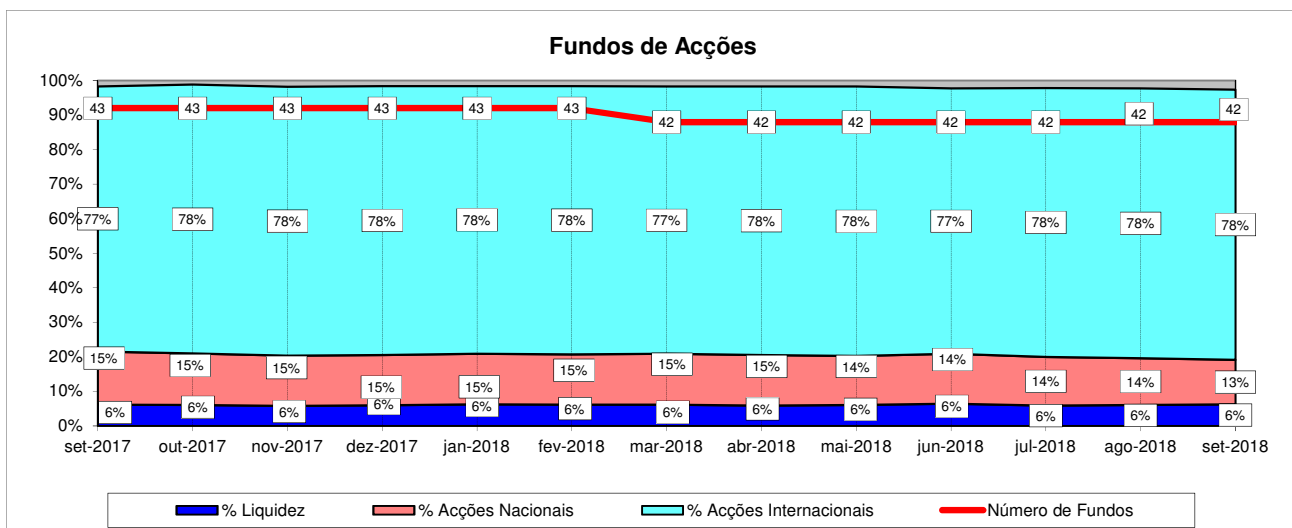
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.873.788	4,1	15.293.377	4,2	102,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.147.408	2,0	9.280.842	2,6	129,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	600.957	0,2	600.964	0,2	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.679	0,0	101.912	0,0	100,2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.743	1,4	5.194.256	1,4	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	583.948	0,2	584.203	0,2	100,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18.352.396	5,1	18.360.276	5,1	100,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	314.093.183	86,5	310.632.879	86,2	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.702.847	3,5	12.701.195	3,5	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	325.521.424	89,7	322.070.420	89,4	98,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	51.988	0,0	48.138	0,0	92,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.872.289	1,3	3.321.130	0,9	68,2
Sub - total (Acções)	4.924.278	1,4	3.369.268	0,9	68,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.883.809	(0,8)	-3.005.299	(0,8)	104,2
TOTAL	362.988.571	100,0	360.412.678	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	338.013.746	41,0	336.891.215	41,7	99,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.545.499	1,0	11.516.884	1,4	134,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	25.503.802	3,1	23.553.614	2,9	92,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.489.144	1,9	14.700.176	1,8	94,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.225.872	0,1	1.237.226	0,2	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	66.610.659	8,1	59.811.107	7,4	89,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.092.035	1,1	9.212.557	1,1	101,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.743	0,6	5.194.256	0,6	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	827.328	0,1	672.357	0,1	81,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.693.010	2,6	20.074.557	2,5	92,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	325.130.533	39,5	321.706.407	39,8	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.808.618	1,7	13.748.589	1,7	99,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	339.036.997	41,2	333.898.988	41,3	98,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	330.237	0,0	142.484	0,0	43,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6.553.800	0,8	4.885.371	0,6	74,5
Sub - total (Acções)	6.884.037	0,8	5.027.856	0,6	73,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-492.260	(0,1)	-852.476	(0,1)	173,2
TOTAL	823.718.150	100,0	808.745.735	100,0	98,2

TOTAL OUTROS FUNDOS	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19.467.671	39,2	19.682.940	39,0	101,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	500.914	1,0	451.012	0,9	90,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.330.917	38,9	19.348.149	38,4	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.147.035	20,4	10.920.345	21,7	107,6
- UP´s OUTROS FUNDOS	190.084	0,4	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	190.084	0,4	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	12.566	0,0	7.013	0,0	55,8
TOTAL	49.649.187	100,0	50.409.459	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	agosto 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.347.179.459	19,8	2.275.212.893	19,2	96,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	99.003.236	0,8	101.932.210	0,9	103,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	181.913.784	1,5	165.774.136	1,4	91,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	862.883.191	7,3	988.355.699	8,4	114,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	45.548.673	0,4	40.281.169	0,3	88,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.511.494.042	29,6	3.493.858.521	29,5	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	65.200.886	0,6	64.170.201	0,5	98,4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.779.644	0,4	50.763.848	0,4	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.464.822.460	12,4	1.333.818.891	11,3	91,1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	993.510.298	8,4	1.142.345.256	9,7	115,0
- UP´s OUTROS FUNDOS	740.651.514	6,3	742.562.569	6,3	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	191.552.565	1,6	178.273.157	1,5	93,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.058.211.350	25,8	3.091.217.408	26,1	101,1
- ACÇÕES NACIONAIS	186.517.246	1,6	181.666.180	1,5	97,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	629.142.594	5,3	635.683.490	5,4	101,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	573.651.664	4,8	589.102.187	5,0	102,7
Sub - total (Acções)	1.389.311.504	11,7	1.406.451.856	11,9	101,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	93.615	0,0	224.239	0,0	239,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	91.600.390	0,8	24.136.346	0,2	26,3
TOTAL	11.843.992.695	100,0	11.829.887.836	100,0	99,9

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2017 - Setembro 2018)

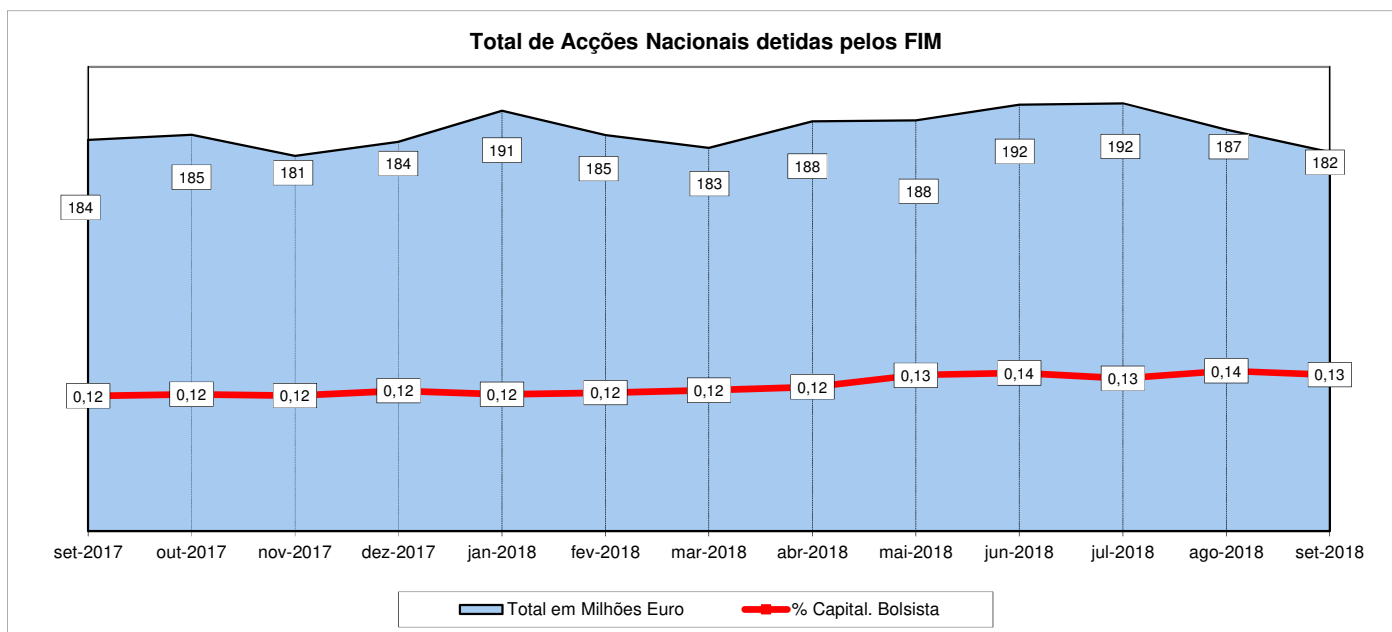


Nota:

- 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

agosto 2018				setembro 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,75%	6.926.184	4.529.724	COFINA	6,67%	6.843.393	4.626.134
Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.464.103	Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.384.616
Novabase	5,64%	1.770.372	4.815.412	Novabase	5,64%	1.770.372	4.726.893
SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	7.929.238	SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	6.832.053
CTT - Correios de Portugal S	1,89%	2.829.544	9.478.972	CTT - Correios de Portugal S	1,78%	2.675.267	9.031.701
Ibersol SGPS	1,58%	570.392	5.475.763	Ibersol SGPS	1,60%	577.392	5.427.485
Ramada	1,27%	326.110	3.261.100	Ramada	1,27%	326.110	3.244.795
Sonae Indústria	1,18%	537.248	1.353.865	Sonae Indústria	1,21%	549.748	1.286.410
SONAE SGPS	0,85%	16.976.160	15.567.139	SONAE SGPS	0,87%	17.398.160	15.527.858
REN	0,68%	4.505.587	10.993.632	REN	0,68%	4.506.087	10.949.791
NOS SGPS	0,64%	3.311.356	16.278.626	NOS SGPS	0,64%	3.316.980	17.115.617
Corticeira Amorim	0,58%	767.730	8.828.895	Corticeira Amorim	0,56%	749.202	8.615.823
BCP	0,52%	78.899.896	19.788.094	BCP	0,53%	79.857.147	20.363.573
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	4.023.330	Mota-Engil SGPS	0,51%	1.211.929	2.545.051
Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.273.417	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.880.771
Mota-Engil SGPS	0,46%	1.094.929	2.928.935	Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.585.229
THE NAVIGATOR COMP	0,35%	2.496.030	10.742.913	THE NAVIGATOR COMP	0,36%	2.589.380	10.922.005
Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.390.492	17.944.299	Jerónimo Martins SGPS	0,22%	1.377.402	17.472.344
Estoril Sol SGPS	0,17%	20.917	225.904	SEMAPA	0,16%	127.004	2.174.308
SEMAPA	0,16%	127.004	2.260.671	Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	153.217
TOTAL 20 +		144.329.256	157.164.032	TOTAL 20 +		145.670.433	155.865.673



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		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	4.781,15	0 4	0,04	0 0	8.091,99	1 7	- - -	- - -	65.178,25	2 57	- - -	- - -	- - -	- - -	37.529,27	1 33	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(277,79)	(1) (0)	115.302,91
BPI Gestão de Activos	588.595,57	24 20	23.169,72	23 1	396.772,93	40 14	34.489,29	86 1	1.199.604,63	34 41	50.215,33	78 2	35.295,03	20 1	353.178,92	11 12	27.015,41	15 1	133.477,00	21 5	56.183,28	10 2	164,45	73 0	(5.291,21)	(22) (0)	2.892.870,35
Caixagest	1.057.352,12	43 27	15.184,33	15 0	243.310,04	25 6	- - -	- - -	1.018.148,28	29 26	- - -	- - -	64.762,73	36 2	825.387,18	27 21	22.997,00	13 1	205.032,17	32 5	439.071,71	75 11	- - -	- - -	(2.629,21)	(11) (0)	3.888.616,36
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.781,25	1 36	550,16	1 1	11.585,51	1 28	1.237,23	3 3	1.832,19	0 4	8.277,17	13 20	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.864,65	12 7	41.128,17
GNB - SGFIM	47.122,48	2 13	5.087,33	5 1	115.949,88	12 31	- - -	- - -	93.051,29	3 25	- - -	- - -	6.749,64	4 2	12.655,34	0 3	21.299,12	12 6	41.727,87	7 11	24.402,89	4 7	53,47	24 0	1.081,89	4 0	369.181,19
IM Gestão de Ativos	457.484,96	19 22	1.872,57	2 0	82.508,63	8 4	- - -	- - -	604.739,73	17 29	- - -	- - -	43.698,17	25 2	714.034,94	23 34	28.897,30	16 1	95.992,39	15 5	19.761,79	3 1	- - -	- - -	29.302,83	121 1	2.078.293,29
Invest Gestão de Activos	2.574,17	0 6	8,76	0 0	3.134,21	0 7	643,31	2 1	22.395,01	1 51	1.622,40	3 4	30,00	0 0	5.154,94	0 12	3.500,97	2 8	5.632,50	1 13	98,22	0 0	7,05	3 0	(1.257,63)	(5) (3)	43.543,90
LYNX Asset Managers	6.725,83	0 49	456,96	0 3	158,22	0 1	- - -	- - -	1.384,03	0 10	935,38	1 7	318,86	0 2	3.949,52	0 29	- - -	- - -	94,35	0 1	364,08	0 3	- - -	- - -	(687,59)	(3) (5)	13.699,64
Montepio Gestão de Activos	46.696,83	2 29	3,18	0 0	8.424,58	1 5	- - -	- - -	28.628,58	1 18	- - -	- - -	2.783,22	2 2	20.427,55	1 13	6.684,55	4 4	48.791,69	8 30	- - -	- - -	- - -	- - -	(930,17)	(4) (1)	161.510,02
Optimize Investment Partners	2.995,27	0 2	338,73	0 0	10.204,94	1 8	3.182,04	8 3	7.080,69	0 6	3.119,92	5 3	14.879,64	8 12	59.478,58	2 49	- - -	- - -	14.648,36	2 12	4.647,54	1 4	- - -	- - -	383,91	2 0	120.959,61
Popular Gestão de Activos	14.024,31	1 9	0,02	0 0	6.141,30	1 4	- - -	- - -	21.386,95	1 14	- - -	- - -	- - -	- - -	102.240,15	3 69	- - -	- - -	5.094,17	1 3	- - -	- - -	- - -	- - -	(828,81)	(3) (1)	148.058,08
Profile - S.G.F.I.M.	247,48	0 83	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	169,44	0 57	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(119,54)	(0) (40)	297,37
Santander Asset Management	197.605,61	8 10	55.260,40	54 3	102.073,47	10 5	729,30	2 0	430.428,89	12 22	- - -	- - -	9.755,88	5 0	957.011,59	31 49	71.271,83	39 4	85.192,99	13 4	44.572,69	8 2	(0,73)	(0) (0)	2.525,01	10 0	1.956.426,93
	2.440.987,03	100 21	101.932,21	100 1	988.355,70	100 8	40.281,17	100 0	3.493.858,52	100 30	64.170,20	100 1	178.273,16	100 2	3.091.217,41	100 26	181.666,18	100 2	635.683,49	100 5	589.102,19	100 5	224,24	100 0	24.136,35	100 0	11.829.887,84

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	96,28	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	94.521,0	92,19	1	1.464,5	1.842,0	(377,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	8.011,6	7,81	2	54,8	80,9	(26,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	54,32	40,65	6,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	580.329,0	24,65	2	15.019,5	15.532,7	(513,2)	
Caixagest	Caixagest Liquidez	61,52	33,77	4,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	1.416.696,9	60,17	1	4.026,7	41.649,1	(37.622,5)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	51,22	5,92	43,04	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	24.435,5	1,04	7	0,6	416,7	(416,1)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,41	49,26	2,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,88	24.495,8	-	-	308,3	463,3	(155,0)	
	IMGA Liquidez	50,37	44,64	5,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	53.403,5	3,31	4	286,9	2.946,1	(2.659,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	47,09	50,48	2,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	39.615,1	1,68	5	1.241,7	1.405,6	(163,9)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	14,53	66,46	19,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	32.182,5	1,37	6	456,8	1.967,3	(1.510,5)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	46,27	47,50	6,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	183.242,4	7,78	3	5.545,1	6.670,3	(1.125,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	10,11	89,04	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	287.176,1	29,06	2	823,7	2.441,0	(1.617,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	15,89	79,53	3,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,51	268.280,6	-	-	1.586,5	6.297,3	(4.710,9)	
	IMGA Euro Taxa Variável	17,73	77,06	4,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	192.018,8	46,57	1	2.703,3	4.443,5	(1.740,1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,45	63,73	6,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	9.280,2	0,94	4	73,7	56,0	17,7	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	10,75	80,91	8,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	231.622,3	23,43	3	2.216,1	4.103,0	(1.886,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	9,96	-	82,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,64	24.574,1	-	-	19,6	635,0	(615,4)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,78	95,24	0,68	0,12	1,19	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,01)	15.048,1	6,91	5	28,2	251,5	(223,3)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	4,79	10,91	84,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	30.424,7	-	-	498,4	343,5	154,9	
	Caixagest Obrigações Mais	10,52	87,08	2,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	241.844,6	47,45	1	372,9	4.383,6	(4.010,7)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	8,66	-	92,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,92)	58.448,2	-	-	2.502,5	428,4	2.074,0	
	NB Capital Plus	7,21	76,91	15,44	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	64.519,4	21,43	2	1.322,3	1.351,3	(49,5)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	18,60	4,11	76,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79	3.283,8	-	-	0,4	49,8	(49,5)	
	IMGA Rendimento Mais*	9,65	78,56	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,59	34.173,3	-	-	310,8	280,1	30,7	
	IMGA Iberia Fixed Income	11,30	73,51	15,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	2.854,0	-	-	0,6	42,7	(42,1)	
	IMGA Rendimento Semestral	15,62	75,50	6,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,84	44.572,0	14,79	3	732,1	889,6	(157,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,33	9,20	68,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	9.026,7	1,57	6	91,6	125,9	(34,2)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	16,86	19,54	63,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37	45.030,2	7,85	4	391,4	685,6	(294,1)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,03	67,63	7,25	0,07	18,48	5,35	-	-	-	-	-	-	-	0,20	151.206,5	87,22	1	453,6	3.223,7	(2.770,1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	13,44	18,54	12,54	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,85	11.394,6	6,57	2	7,5	131,6	(124,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2,54	34,65	19,46	0,96	24,08	18,45	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10.763,5	6,21	3	1,9	32,4	(30,5)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	10,68	-	-	-	-	-	71,55	-	-	12,80	-	-	-	4,96	27.368,8	13,96	3	103,4	305,8	(202,3)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,96	-	-	-	-	-	72,83	-	-	-	-	-	2,21	30.691,7	15,66	2	118,3	447,3	(329,0)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	21,88	-	-	-	-	-	77,83	-	-	-	-	2,47	(2,19)	25.872,5	13,20	5	1.280,1	183,7	1.096,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	5,95	6,64	-	-	-	-	76,40	-	-	-	-	9,35	1,66	26.815,1	13,68	4	62,9	143,0	(80,1)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	17,57	-	-	0,00	-	-	82,20	0,67	-	-	-	-	(0,45)	85.236,3	43,49	1	631,3	866,6	(235,3)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,91	-	-	-	-	-	48,91	47,76	-	-	-	-	(0,58)	5.099,6	32,17	2	8,2	105,4	(97,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	1,63	-	-	-	-	-	28,18	70,56	-	-	-	-	(0,38)	2.125,5	13,41	3	0,2	0,5	(0,4)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,74	-	-	-	-	-	41,86	54,76	-	-	-	-	(2,46)	6.604,7	41,66	1	30,2	356,3	(326,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	4,47	-	-	-	-	-	33,40	65,48	-	-	-	-	(3,35)	2.023,2	12,76	4	0,2	6,3	(6,1)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	1,97	-	-	6,24	-	-	1,43	92,03	-	-	-	-	(1,67)	43.033,1	20,34	2	102,1	599,3	(497,2)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6,89	-	-	0,03	-	-	1,58	91,55	-	-	-	-	0,01	11.547,2	20,34	2	9,4	198,4	(189,0)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2,14	-	-	0,06	-	-	0,85	96,70	-	-	-	-	0,25	29.116,2	10,85	4	51,6	298,0	(246,4)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	5,54	-	-	0,76	-	-	3,52	90,30	-	-	-	2,04	(2,30)	24.831,6	9,25	5	64,2	124,3	(60,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	3,57	-	-	0,18	-	-	2,41	94,56	-	-	-	-	(0,73)	6.242,3	-	-	121,3	34,8	86,4		
	IMGA Eurocarteira	0,76	-	-	0,21	-	-	2,21	96,28	-	-	-	-	0,54	29.292,6	13,24	3	51,9	345,7	(293,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	1,27	-	-	-	-	-	36,59	62,21	-	-	-	-	(0,07)	10.678,4	-	-	8,3	1.021,0	(1.012,7)		
	Montepio Acções Europa	4,94	-	-	-	-	-	5,93	89,22	-	-	-	-	(0,08)	10.659,7	7,95	6	8,9	137,4	(128,5)		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	8,72	-	0,00	-	-	-	-	92,35	-	-	-	-	(1,08)	5.515,9	2,06	7	5,3	52,6	(47,3)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	13,62	-	-	0,26	-	-	-	86,81	-	-	-	-	(0,70)	97.477,7	36,32	1	6.501,8	735,1	5.766,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	2,27	-	-	1,40	-	-	-	0,20	96,38	-	-	-	-	(0,25)	18.329,8	9,35	3	310,5	450,3	(139,8)	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,37	-	-	1,04	-	-	-	97,60	-	-	-	-	(0,01)	114.056,5	58,18	1	577,0	220,2	356,8		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	1,50	-	-	2,27	-	-	-	-	96,43	-	-	-	(0,20)	7.667,3	3,91	4	191,5	75,5	116,0		
Santander Asset Management	Santander Acções América	2,46	-	-	10,39	-	-	-	-	79,63	-	-	7,90	-	(0,38)	55.972,2	28,55	2	1.313,4	432,0	881,4	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	1,09	-	-	0,32	-	-	0,79	98,70	-	-	-	-	(0,90)	16.081,6	34,71	2	3,2	84,8	(81,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	2,07	-	-	-	-	-	9,13	88,38	-	-	-	-	0,42	4.532,5	-	-	262,5	309,1	(46,6)		
	Montepio Euro Financial Services	5,53	-	-	-	-	-	2,63	91,96	-	-	-	-	(0,12)	2.910,1	-	-	17,9	15,8	2,1		
	Montepio Euro Helthcare	3,70	-	-	-	-	-	-	101,45	-	-	-	-	(5,15)	8.731,5	-	-	147,7	175,6	(27,8)		
	Montepio Euro Telcos	4,95	-	-	-	-	-	5,46	89,63	-	-	-	-	(0,04)	4.735,7	-	-	4,8	83,3	(78,4)		
	Montepio Euro Utilities	4,37	-	-	-	-	-	5,98	89,79	-	-	-	-	(0,13)	9.344,8	65,29	1	75,2	123,8	(48,6)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	4,29	-	-	6,31	-	-	-	-	92,43	-	-	-	(3,04)	3.744,5	-	-	6,5	60,5	(53,9)		
	BPI Reestruturações	0,47	-	-	1,83	-	-	0,46	26,67	61,35	-	-	-	(0,12)	26.648,9	-	-	151,7	249,3	(97,5)		
	BPI Ásia Pacífico	2,05	-	-	0,66	-	-	-	-	60,61	-	-	-	(0,59)	4.612,4	5,89	3	13,7	69,4	(55,7)		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	5,04	-	-	0,12	-	-	-	3,21	26,27	-	-	65,96	(0,60)	17.888,0	-	-	64,1	199,1	(135,0)		
	Caixagest Acções Japão	1,75	-	-	0,01	-	-	-	-	99,83	-	-	-	(1,59)	22.439,0	-	-	13,3	268,1	(254,8)		
	Caixagest Acções Oriente	2,28	-	-	0,78	-	-	-	-	96,90	-	-	-	0,04	18.360,8	-	-	129,8	126,1	3,7		
	Caixagest Acções Líderes Globais	1,43	-	-	0,25	-	-	-	33,65	64,89	-	-	-	(0,21)	431.884,2	82,54	1	22.527,2	3.344,4	19.182,8		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	2,01	-	-	3,97	-	-	-	14,13	54,86	-	-	15,89	(0,29)	13.300,0	-	-	25,4	65,0	(39,6)		
	NB Momentum	5,92	-	-	3,11	-	-	-	46,16	45,32	-	-	-	(0,56)	37.751,0	8,59	2	593,4	124,9	468,5		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,97	-	-	0,93	-	-	0,54	22,11	60,19	-	-	15,41	(0,15)	13.342,4	-	-	182,0	512,5	(330,5)		
	IMGA Mercados Emergentes	1,08	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	99,22	(0,30)	2.425,4	2,65	4	4,4	24,2	(19,8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	3,73	-	-	0,06	-	-	4,35	84,74	-	-	-	9,68	(2,57)	1.963,9	0,33	5	11,9	17,8	(5,9)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixaigest	Caixaigest Inv. Socialmente Responsável	3,07	62,13	0,33	0,02	-	-	0,44	34,29	-	-	-	-	-	(0,27)	90.393,8	-	-	2.549,6	976,7	1.572,9	
	Caixaigest Seleção Global Moderado	13,21	-	19,38	0,43	-	-	-	-	-	36,13	29,75	0,99	-	0,10	468.662,5	-	-	17.656,3	3.243,3	14.413,0	
	Caixaigest Seleção Global Defensivo (1)	6,33	-	24,62	0,39	-	-	-	-	-	58,65	10,08	-	-	(0,05)	199.152,2	34,09	2	5.410,9	2.450,8	2.960,1	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	49,31	8,41	23,27	1,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,02	4.589,8	0,21	6	1,5	93,7	(92,2)	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora*	12,26	11,56	4,71	0,10	-	-	0,57	3,27	0,31	-	28,09	23,98	13,30	-	1,84	509.475,5	22,91	3	8.970,9	5.637,2	3.333,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,85	27,61	13,51	-	(1,16)	5.263,2	0,24	5	13,2	76,4	(63,2)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	5,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,67	8,87	22,04	-	(2,42)	4.650,2	-	-	-	108,3	(108,3)
	Popular Global 25	5,21	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	63,60	27,71	4,05	-	(0,57)	48.021,5	2,37	4	75,1	706,3	(631,3)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	8,57	-	-	4,22	-	-	-	-	-	-	59,71	11,89	15,18	-	0,42	73.665,0	-	-	300,0	1.901,3	(1.601,3)
	Santander Private Moderado	1,58	-	-	5,31	-	-	-	-	-	2,26	49,17	27,83	13,19	-	0,65	184.554,1	-	-	5.512,0	1.125,4	4.386,6
	Santander Select Defensivo	7,99	-	-	3,69	-	-	-	-	-	2,15	59,27	11,99	14,92	-	(0,02)	270.205,0	-	-	2.696,9	3.241,6	(544,6)
	Santander Select Moderado	0,03	-	-	6,29	-	-	-	-	-	3,48	49,47	27,86	13,18	-	(0,30)	365.265,1	40,19	1	5.750,8	5.056,0	694,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	3,68	-	-	0,48	-	-	-	-	-	-	26,17	54,72	15,17	-	(0,22)	10.016,0	-	-	38,9	142,1	(103,3)
	BPI Universal	3,16	-	-	1,83	-	-	-	-	-	4,19	37,71	52,52	-	-	0,59	10.272,2	5,01	5	42,2	229,1	(186,9)
Caixaigest	Caixaigest Seleção Global Dinâmico	18,99	-	-	0,64	-	-	-	-	-	-	29,46	48,82	1,94	-	0,15	110.651,7	27,32	2	7.626,3	1.325,4	6.301,2
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada*	3,95	-	4,17	0,47	-	-	0,87	5,71	0,61	-	23,75	46,17	12,33	-	1,98	109.316,1	26,99	3	3.033,9	925,0	2.108,9
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,75	39,95	12,86	0,02	-	-	1,63	31,23	-	-	2,31	6,45	-	-	(0,21)	4.720,0	-	-	12,0	118,7	(106,7)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,97	58,29	1,87	-	(2,60)	4.339,0	2,24	6	19,3	92,8	(73,5)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	11,23	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	32,97	51,65	4,75	-	(0,59)	39.226,2	9,69	4	53,1	713,5	(660,4)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,89	-	-	1,70	-	-	-	-	-	-	24,40	59,86	12,20	-	(0,05)	19.384,0	-	-	741,0	3,5	737,5
	Santander Select Dinâmico	1,53	-	-	1,94	-	-	-	-	-	-	24,52	59,97	12,12	-	(0,07)	97.048,9	28,75	1	2.653,3	2.039,3	614,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica*	2,38	-	1,03	0,03	-	-	0,88	8,64	1,23	-	1,74	74,42	7,84	-	1,82	42.122,2	57,27	1	850,4	365,8	484,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,61	-	-	(1,78)	6.331,5	-	-	675,5	711,0	(35,5)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	9,87	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	90,25	-	-	(0,14)	6.632,1	17,63	3	992,5	746,4	246,1
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	9,15	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	10,24	78,29	3,03	-	(0,71)	18.461,8	25,10	2	29,8	275,5	(245,7)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 20	3,12	61,48	7,18	0,00	-	-	-	-	-	-	8,15	20,27	-	-	(0,20)	27.547,2	-	-	131,7	247,3	(115,6)
	Bankinter PPR 35	2,85	46,30	5,90	-	-	-	-	-	-	-	6,98	38,23	-	-	(0,26)	18.791,4	-	-	289,4	180,3	109,2
	Bankinter PPR Ações 55	2,26	27,50	4,76	-	-	-	-	-	-	-	6,25	59,49	-	-	(0,25)	26.315,5	-	-	1.023,4	237,3	786,0
	Bankinter PPR Obrigações	7,84	75,88	6,51	-	-	-	-	-	-	-	10,05	-	-	-	(0,29)	35.098,6	-	-	20,8	228,0	(207,2)
	Bankinter Rendimento PPR	0,53	75,11	19,47	-	-	-	-	-	-	-	4,96	-	-	-	(0,07)	7.550,2	5,08	4	6,5	286,6	(280,1)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Ações PPR	0,53	34,03	8,65	2,33	-	9,24	1,11	14,37	1,19	-	2,81	22,74	3,28	-	(0,27)	118.292,3	-	-	582,5	788,4	(205,9)
	BPI Reforma Investimento PPR	1,85	41,09	32,22	0,21	0,58	-	0,32	8,44	0,00	-	2,16	9,33	4,33	-	(0,53)	554.603,4	-	-	2.599,7	5.435,2	(2.835,5)
	BPI Reforma Segura PPR	4,07	72,20	18,87	0,82	1,90	-	-	-	-	-	2,29	-	-	-	(0,14)	715.775,5	61,22	1	2.848,8	10.355,8	(7.507,0)
GNB - SGFIM	NB PPR	8,65	-	79,48	1,68	-	-	-	-	-	-	-	8,25	-	-	1,95	17.945,4	0,79	7	450,0	26,8	423,3
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR Ações	5,20	-	4,23	0,33	-	-	0,85	5,77	0,62	-	23,80	45,01	12,43	-	1,77	19.975,3	-	-	379,9	109,6	270,3
	IMGA Poupança PPR	9,11	12,28	5,09	0,08	-	-	0,57	3,31	0,31	-	30,38	23,40	13,29	-	2,18	392.818,2	18,20	2	6.669,7	3.635,6	3.034,1
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	5,94	60,63	8,48	0,02	4,39	1,74	1,99	5,46	0,27	-	-	13,95	0,09	-	(2,96)	36.939,2	1,63	6	900,8	242,8	658,1
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Ações	1,52	4,08	10,68	0,03	-	-	-	-	-	-	34,30	33,43	16,08	-	(0,11)	23.206,8	-	-	90,2	126,0	(35,8)
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	2,46	9,54	9,88	0,02	-	-	2,80	-	-	-	39,92	16,80	18,62	-	(0,04)	19.699,3	-	-	119,4	198,1	(78,7)
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	4,27	6,05	14,65	-	-	-	3,85	-	-	-	54,17	6,44	10,62	-	(0,05)	8.663,3	2,27	5	79,8	170,5	(90,7)
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	4,57	77,45	13,30	0,00	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	2,62	184.839,5	-	-	2.465,1	872,1	1.592,9
	Santander Poupança Valorização FPR	13,59	6,70	29,30	1,75	-	1,21	0,01	-	-	-	19,83	17,69	9,59	(0,00)	60.100,6	10,80	3	456,1	190,8	265,3	

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	15,72	-	-	-	-	-	84,71	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	1.415,2	100,00	1	5,0	19,4	(14,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	5,21	4,29	-	1,60	-	-	-	-	1,04	-	-	11,41	0,17	1,46	4.852,3	-	-	423,4	104,3	319,1	
	BPI Brasil	0,35	-	-	12,86	0,46	35,08	-	-	51,46	-	-	-	-	(0,21)	21.616,7	-	-	29,8	167,3	(137,5)	
	BPI Dinâmico	10,46	13,07	-	1,78	1,19	-	-	-	0,53	-	19,77	0,09	(0,19)	39.232,6	-	-	850,8	476,8	374,0		
	BPI Global	1,79	37,95	12,20	3,09	-	14,96	1,74	-	1,05	-	-	-	(0,07)	52.723,6	-	-	42,4	674,5	(632,1)		
	BPI Moderado	9,59	14,32	-	1,55	1,83	-	-	-	0,26	-	20,75	18,15	25,30	1,13	257.352,6	76,80	1	1.532,7	3.904,3	(2.371,6)	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	7,44	36,63	18,28	3,42	-	-	0,67	-	-	-	8,51	13,20	8,04	-	3,82	42.763,8	8,74	3	30,1	356,6	(326,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	14,63	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	28,98	53,41	3,05	(0,10)	1.520,9	-	-	-	-	-	
	IMGA Dedicado Valorização *	3,69	-	-	1,16	-	-	-	-	-	-	8,91	84,38	2,05	(0,19)	366,1	-	-	-	-	-	
	IMGA Flexível *	9,73	24,09	11,49	0,07	-	-	1,94	-	8,52	2,03	-	21,71	-	0,11	10.251,5	2,48	4	172,5	366,9	(194,5)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5,85	-	10,81	0,04	3,15	2,79	-	-	73,07	0,88	-	-	-	(0,37)	11.178,8	-	-	14,6	148,0	(133,3)	
	Optimize Investimento Activo	1,77	-	8,89	0,02	1,29	-	-	-	47,63	33,44	-	-	-	3,66	13.604,3	-	-	143,9	30,3	113,6	
	Optimize Seleção Agressiva	2,02	-	-	0,51	-	-	-	-	-	-	14,22	72,80	10,31	0,14	7.006,3	-	-	35,1	41,1	(6,0)	
	Optimize Seleção Base	1,78	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	33,61	53,92	10,15	(0,14)	23.249,5	-	-	75,5	247,0	(171,5)	
	Optimize Seleção Defensiva	1,84	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	43,29	49,04	5,08	-	3.587,7	11,98	2	13,5	22,4	(8,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	38,60	21,38	39,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	47.982,8	95,19	1	3.160,8	2.340,5	820,3	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	66,38	27,27	6,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.426,6	4,81	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO AÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Brasil Valor - F.I.A.	0,61	-	-	10,03	-	-	-	-	89,58	-	-	-	-	(0,23)	1.339,7	100,00	1	8,5	9,1	(0,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,40	79,93	17,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	17.476,3	32,82	2	-	300,5	(300,5)		
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	12,90	48,95	30,18	3,07	-	-	-	-	-	-	-	1,92	-	2,99	35.766,5	67,18	1	443,5	312,2	131,2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	3,02	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	97,12	-	(0,15)	9.263,3	87,13	1	-	12,5	(12,5)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	79,26	-	-	6,81	-	-	-	-	-	-	-	14,00	-	(0,07)	1.368,5	12,87	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	192.066,9	93,79	1	1.201,7	6.207,6	(5.005,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	12.710,8	6,21	2	125,8	177,9	(52,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	82,02	17,51	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	157.691,5	100,00	1	70,9	7.612,6	(7.541,7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,02	-	-	3,75	68,39	10,22	-	-	-	-	-	-	-	17,62	12.102,9	100,00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	62,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,99	26,64	5,61	(0,14)	1.766,5	20,67	2	1,0	52,9	(51,9)	
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	44,12	12,78	-	9,40	19,27	-	-	-	1,94	7,50	-	7,72	11,01	(13,75)	4.853,9	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	25,96	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	45,12	29,32	(0,43)	1.926,2	79,33	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	83,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,98	-	(40,20)	297,4	0,08	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,42	-	-	1,12	-	-	-	-	1,51	22,22	-	-	-	-	(0,23)	3.184,4	0,88	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	0,30	-	-	0,01	-	-	-	-	-	1,16	-	-	104,17	-	(5,63)	8.666,5	-	-	-	26,4	(26,4)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	5,15	-	-	2,46	-	-	-	-	-	1,42	-	-	89,51	-	0,43	184.447,5	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,30	-	-	1,64	-	-	-	-	-	2,48	-	-	98,31	-	(2,73)	90.002,3	-	-	-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,21	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,95	-	(0,16)	3.046,5	-	-	6,0	13,5	(7,5)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	5,07	-	-	4,88	-	-	-	-	-	-	1,46	-	25,47	-	(1,09)	66.275,2	97,79	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	55,05	2,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,00	-	-	(0,18)	4.492,9	1,25	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. - 30.09.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.416.696.854	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	715.775.549	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	580.328.999	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	554.603.438	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	509.475.509	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	468.662.479	6
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	431.884.188	7
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	392.818.190	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	365.265.052	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	287.176.059	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	270.205.033	11
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	268.280.558	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	257.352.594	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	241.844.574	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	231.622.330	15
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	199.152.204	16
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	192.066.929	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	192.018.779	18
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	184.839.457	19
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	184.554.145	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	184.447.529	21
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	183.242.379	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	157.691.540	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	151.206.453	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.292.340	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	114.056.522	26
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	110.651.652	27
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	109.316.064	28
Santander Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	97.477.678	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	97.048.898	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.520.950	31
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	90.393.787	32
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	90.002.282	33
Santander Acções Portugal	F.Acções Nacionais	85.236.268	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	73.665.013	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	66.275.162	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.519.376	37
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	60.100.635	38
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	58.448.192	39
Santander Acções América	F.Acções América Norte	55.972.249	40
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	53.403.512	41
BPI Global	Fundo Flexível	52.723.613	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	48.021.454	43
NB Monetário	Outros Fundos	47.982.837	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	45.030.161	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	44.571.964	46
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	43.033.079	47
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	42.763.813	48
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	42.122.168	49
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	39.615.081	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39.232.593	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39.226.218	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	37.750.966	53
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	36.939.187	54
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	35.766.517	55
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	35.098.568	56
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	34.173.336	57
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	32.182.530	58
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	30.691.670	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	30.424.659	60
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.292.623	61
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.116.218	62
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	27.547.201	63
BPI Portugal	F. Acções Nacionais	27.368.839	64
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	26.815.067	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	26.648.856	66
Bankinter PPR Acções 55	Fundos PPR	26.315.536	67
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.872.481	68
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.831.610	69
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	24.574.128	70
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	24.495.827	71
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	24.435.457	72
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	23.249.534	73
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23.206.799	74

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	22.439.037	75
BPI Brasil	Fundo Flexível	21.616.706	76
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	19.975.331	77
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.699.305	78
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	19.384.001	79
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	18.791.431	80
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18.461.820	81
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18.360.825	82
BPI América	F.Acções América Norte	18.329.834	83
NB PPR	Fundos PPR	17.945.446	84
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	17.888.032	85
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	17.476.261	86
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	16.081.611	87
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	15.048.113	88
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13.604.269	89
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13.342.379	90
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13.299.956	91
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	12.710.798	92
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	12.102.930	93
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.547.169	94
IMGA Prestíge Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.394.626	95
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.178.847	96
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.763.518	97
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.678.436	98
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.659.744	99
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10.272.176	100
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10.251.537	101
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.016.038	102
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.344.797	103
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.280.158	104
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	9.263.318	105
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.026.673	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.731.540	107
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.666.511	108
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.663.288	109
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.011.625	110
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	7.667.302	111
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	7.550.177	112
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7.006.311	113
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.632.092	114
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	6.604.712	115
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6.331.468	116
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.242.310	117
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.515.905	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.263.237	119
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.099.609	120
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	4.853.906	121
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4.852.308	122
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.735.716	123
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.720.025	124
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.650.158	125
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.612.375	126
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.589.784	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.532.483	128
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.492.862	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.338.969	130
BPI África	F.Acções Internacionais	3.744.501	131
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.587.741	132
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.283.787	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.184.420	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.046.538	135
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.910.119	136
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.853.953	137
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.426.622	138
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.425.447	139
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2.125.502	140
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	2.023.193	141
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.963.860	142
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.926.247	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.766.453	144
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.520.899	145
Santander PPA	F.PPA	1.415.166	146
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.368.462	147
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.339.695	148
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	366.068	149
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	297.374	150
TOTAL		11.829.887.836	

* - 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