



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Agosto 2019

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho de 2019 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

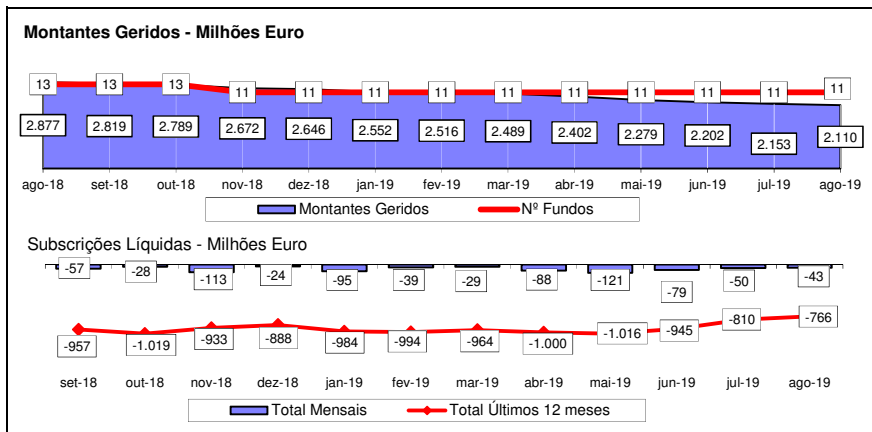
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

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

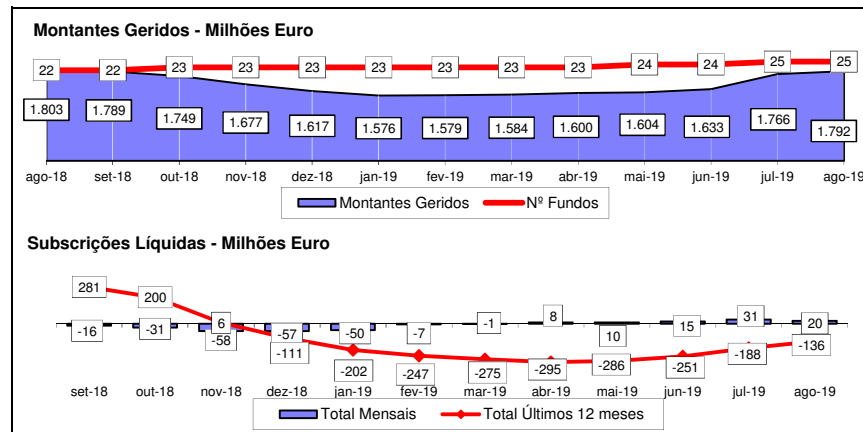
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

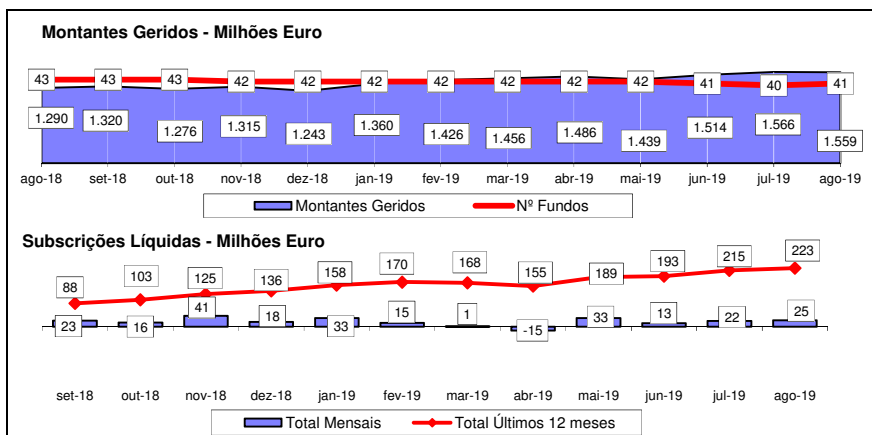
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



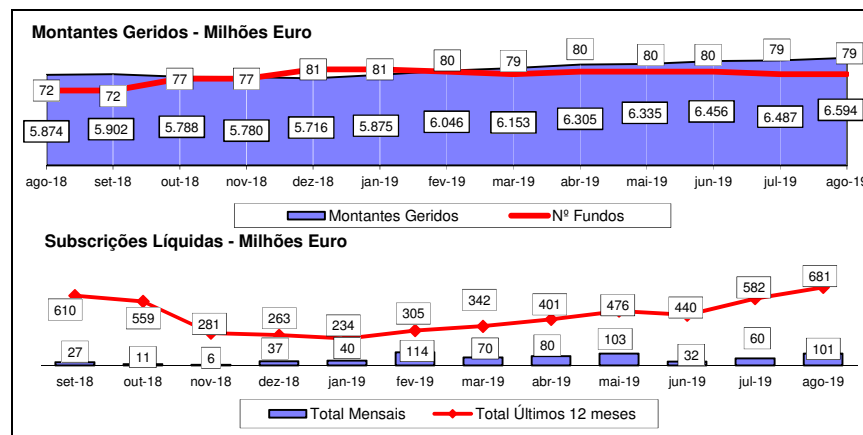
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



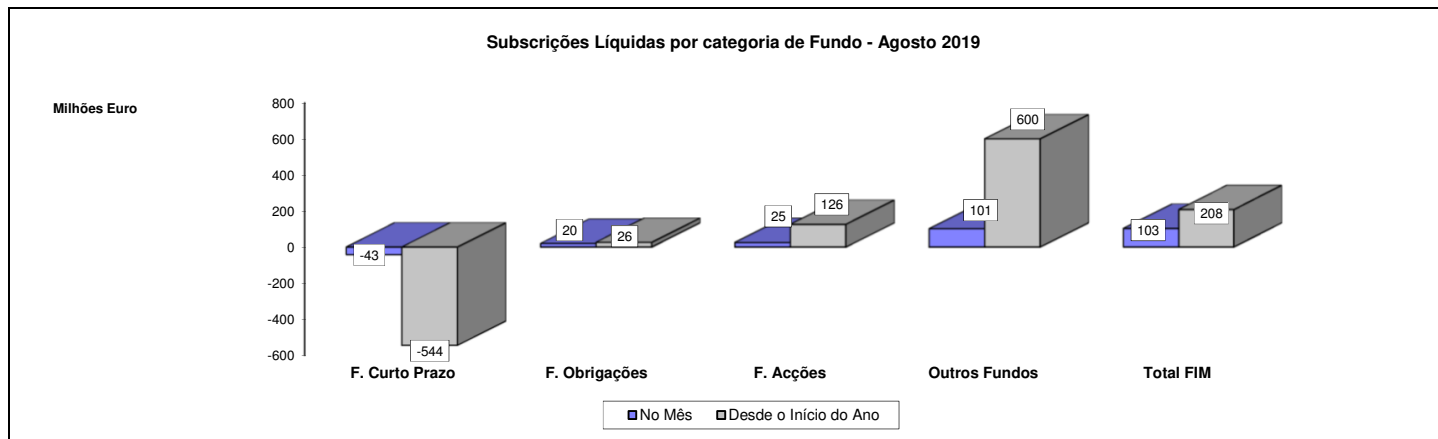
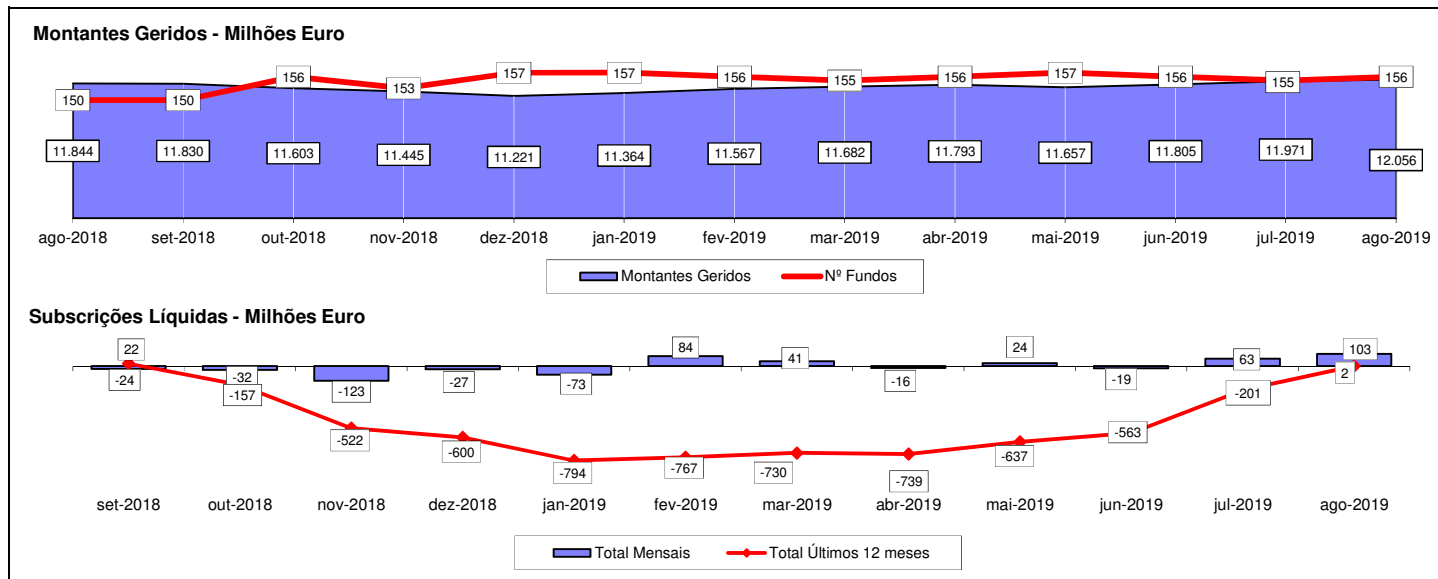
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Em 31 de Agosto de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99,89% do total de activos sob gestão.

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

	31 agosto 2019			Desde 31 de Agosto de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	3.983.011	5.508.169	(1.525.157)	74.159.069	76.711.289	(2.552.220)	29.498.640	58.933.116	(29.434.476)
F. Curto Prazo Euro	41.537.579	75.296.825	(33.759.246)	456.197.776	1.057.131.128	(600.933.352)	254.143.490	673.321.425	(419.177.935)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	27.604.939	23.725.776	3.879.163	168.988.431	336.789.209	(167.800.779)	144.991.723	177.325.875	(32.334.152)
F. Obrigações Euro	44.654.685	28.508.604	16.146.081	203.646.022	170.742.814	32.903.208	179.012.936	118.164.518	60.848.418
F. Obrigações Internacional	2.167.538	2.116.199	51.340	13.931.430	36.537.303	(22.605.872)	12.138.726	20.176.664	(8.037.937)
F. Acções Nacionais	953.583	1.380.824	(427.241)	12.064.819	24.279.588	(12.214.768)	6.574.953	16.752.582	(10.177.629)
F. Acções Ibéricas	117.015	298.486	(181.471)	818.021	4.391.548	(3.573.527)	635.968	3.416.314	(2.780.347)
F. Acções UE Suíça e Noruega	1.321.930	2.090.038	(768.108)	44.918.008	57.410.993	(12.492.985)	32.944.239	36.910.998	(3.966.759)
F. Acções da América do Norte	2.338.966	2.267.496	71.470	27.330.206	22.955.067	4.375.139	16.788.659	16.026.588	762.071
F. Acções Sectoriais	483.025	472.806	10.220	4.233.771	11.437.858	(7.204.087)	2.640.229	4.715.291	(2.075.062)
Outros F. Acções Internacionais	34.947.360	8.761.114	26.186.246	401.744.579	145.640.423	256.104.155	258.152.666	114.251.955	143.900.712
F. Multi-Activos Defensivos	96.638.835	38.509.786	58.129.049	715.576.157	422.898.369	292.677.788	533.878.186	295.785.501	238.092.684
F. Multi-Activos Equilibrados	11.326.400	9.289.353	2.037.047	296.236.723	106.797.296	189.439.426	216.015.262	86.799.878	129.215.384
F. Multi-Activos Agressivos	595.560	984.795	(389.235)	38.019.218	29.837.320	8.181.898	16.012.678	10.310.627	5.702.050
Fundos PPR	38.503.630	21.961.259	16.542.371	321.796.391	305.113.658	16.682.733	245.469.748	179.304.430	66.165.318
Fundos PPA	500	61.657	(61.157)	47.603	219.623	(172.019)	25.353	166.702	(141.348)
Outros Fundos	-	-	-	74.824.117	33.497.661	41.326.456	64.183.027	28.027.390	36.155.636
Fundos Flexíveis	32.771.000	7.549.860	25.221.140	262.145.642	85.661.837	176.483.805	206.117.485	54.761.035	151.356.449
F.I.A. de Acções	-	-	-	80.771	1.661.390	(1.580.619)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	173.903	224.007	(50.104)	31.511.103	9.839.007	21.672.096	10.156.337	4.828.079	5.328.258
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	30.143	(30.143)	-	2.289.761	(2.289.761)	-	2.173.932	(2.173.932)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	4.995.524	40.639.512	(35.643.988)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	586.885	8.041.732	(7.454.847)	9.088.027	135.908.680	(126.820.654)	8.879.587	104.234.363	(95.354.776)
F.I.A. Multi-Activos	-	3.026	(3.026)	409.644	71.137	338.507	409.644	26.219	383.425
F.I.A. Flexíveis	-	150.760	(150.760)	1.363.560	645.748	717.812	1.187.560	364.802	822.758
Outros F.I.A.	22.189	132.643	(110.455)	5.889.861	48.612.569	(42.722.707)	5.873.857	31.191.242	(25.317.386)
Sub- Total: F.I.A.	782.977	8.582.312	(7.799.335)	53.338.490	239.667.804	(186.329.314)	26.506.985	142.818.636	(116.311.652)
TOTAL	340.728.536	237.365.358	103.363.179	3.170.016.473	3.167.720.789	2.295.684	2.245.730.952	2.037.969.525	207.761.426

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedades Gestora de F.I.M.. Em 31 de Agosto de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99.89% do total de activos sob gestão.

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

	31 agosto 2019			Desde 31 de Agosto de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	2.272.999	1.325.648	947.352	23.406.796	17.967.434	5.439.361	17.082.813	10.448.531	6.634.282
BPI Gestão de Activos	21.782.470	63.466.760	(41.684.289)	457.431.410	805.295.755	(347.864.345)	286.317.176	555.341.523	(269.024.347)
Caixagest	99.321.443	59.904.090	39.417.353	1.232.697.180	1.059.969.866	172.727.313	838.651.334	650.500.151	188.151.183
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	201.221	368.972	(167.752)	7.052.204	6.808.695	243.508	2.775.036	4.272.559	(1.497.523)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000
GNB - SGFIM	38.866.028	15.756.646	23.109.382	254.406.393	102.455.032	151.951.361	224.523.791	82.543.966	141.979.824
Invest Gestão de Activos	2.169.184	195.699	1.973.485	23.523.064	2.863.181	20.659.883	17.990.349	1.718.962	16.271.387
IM Gestão de Ativos	87.329.295	61.525.595	25.803.701	481.952.467	620.629.905	(138.677.437)	363.286.828	404.452.748	(41.165.920)
LYNX Asset Managers	-	-	-	1.441.405	2.319.610	(878.205)	1.264.405	2.041.207	(776.802)
Montepio Gestão de Activos	7.246.304	4.146.464	3.099.840	113.924.528	113.421.523	503.005	67.693.374	49.638.706	18.054.668
Optimize Investment Partners	1.286.920	2.006.085	(719.165)	27.141.252	23.111.719	4.029.533	21.091.016	18.136.760	2.954.256
Popular Gestão de Activos	20.350	1.220.095	(1.199.745)	1.833.235	44.125.550	(42.292.315)	1.017.450	26.538.903	(25.521.453)
Profile - S.G.F.I.M.	-	-	-	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	80.232.323	27.449.305	52.783.017	520.206.539	368.434.188	151.772.350	399.037.381	232.017.180	167.020.201
TOTAL	340.728.536	237.365.358	103.363.179	3.170.016.473	3.167.720.789	2.295.684	2.245.730.952	2.037.969.525	207.761.426

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Não são incluídos os valores respeitantes a subscrições e resgates dos Fundos gerido por 1 Sociedades Gestora de F.I.M.. Em 31 de Agosto de 2019, os F.I.M. geridos pelas Sociedades consideradas eram responsáveis por 99.89% do total de activos sob gestão.

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	202.537.922	96,8	201.589.633	97,0	99,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4.750.517	2,3	4.200.553	2,0	88,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.125.956	1,0	2.135.843	1,0	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-113.309	(0,1)	-149.431	(0,1)	131,9
TOTAL	209.301.086	100,0	207.776.599	100,0	99,3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.115.161.576	60,9	890.306.565	49,5	79,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.019	0,0	8.625	0,0	285,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	108.547.875	5,9	108.410.452	6,0	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	111.748.803	6,1	102.023.370	5,7	91,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	694.516.424	37,9	705.262.401	39,2	101,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-199.078.976	(10,9)	-8.693.648	(0,5)	4,4
TOTAL	1.830.898.722	100,0	1.797.317.764	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	86.899.784	10,4	88.373.667	10,5	101,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.652.048	0,2	1.653.140	0,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50.383.573	6,0	50.273.106	6,0	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	703.537.932	84,4	705.136.928	84,1	100,2
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.119.937	0,1	1.117.630	0,1	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.119.937	0,1	1.117.630	0,1	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.062.295	(1,2)	-8.521.121	(1,0)	84,7
TOTAL	833.530.979	100,0	838.033.350	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	71.966.029	10,3	67.027.793	9,3	93,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	64.927	0,0	65.675	0,0	101,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.546.737	0,2	1.548.775	0,2	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	251.044.861	35,8	272.822.257	37,8	108,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	383.899.922	54,7	382.899.829	53,0	99,7
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.026.831	0,1	1.560.446	0,2	152,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.026.831	0,1	1.560.446	0,2	152,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.764.451	(1,1)	-3.385.838	(0,5)	43,6
TOTAL	701.784.855	100,0	722.538.937	100,0	103,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.951.931	3,6	5.694.806	2,9	81,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.529.130	1,8	1.141.869	0,6	32,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.304.006	18,8	41.804.525	21,5	115,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.150.722	5,8	11.672.893	6,0	104,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	103.373.254	53,4	100.958.264	51,9	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25.955.387	13,4	25.905.483	13,3	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6.695.583	3,5	7.344.276	3,8	109,7
- UP's OUTROS FUNDOS	255.444	0,1	255.487	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	431.081	0,2	436.333	0,2	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.519.946	3,4	7.163.430	3,7	109,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	431.660	0,2	0		-
Sub - total (Acções)	431.660	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.048.696	(0,5)	-362.832	(0,2)	34,6
TOTAL	193.598.422	100,0	194.414.771	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.121.702	13,9	19.833.984	14,2	98,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.605.878	2,5	3.605.280	2,6	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.944.363	1,3	1.928.546	1,4	99,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.847.825	1,3	1.447.508	1,0	78,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.475.000	1,0	1.387.500	1,0	94,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.847.825	1,3	1.447.508	1,0	78,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.475.000	1,0	1.387.500	1,0	94,1
- ACÇÕES NACIONAIS	113.781.441	78,9	110.014.226	78,6	96,7
Sub - total (Acções)	113.781.441	78,9	110.014.226	78,6	96,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.466.044	1,0	1.663.055	1,2	113,4
TOTAL	144.242.253	100,0	139.880.099	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.638.289	4,1	1.877.529	4,9	114,6
- ACÇÕES NACIONAIS	11.356.856	28,7	10.906.016	28,4	96,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	26.654.914	67,4	25.654.755	66,9	96,2
Sub - total (Acções)	38.011.770	96,1	36.560.771	95,3	96,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-99.103	(0,3)	-84.183	(0,2)	84,9
TOTAL	39.550.956	100,0	38.354.117	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.823.381	2,3	7.416.307	3,0	127,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.345.331	0,5	3.912.781	1,6	290,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	278	0,0	246	0,0	88,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	780.928	0,3	771.502	0,3	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	780.928	0,3	771.502	0,3	98,8
- ACÇÕES NACIONAIS	8.242.879	3,3	8.894.497	3,6	107,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	232.120.942	92,7	222.267.634	91,2	95,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	976.285	0,4	954.725	0,4	97,8
Sub - total (Acções)	241.340.106	96,4	232.116.856	95,2	96,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	241.250	0,1	150.325	0,1	62,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	880.133	0,4	-631.278	(0,3)	(71,7)
TOTAL	250.411.407	100,0	243.736.738	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.617.322	2,7	6.873.476	3,3	122,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.460.456	4,9	8.588.427	4,1	82,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.741.619	2,2	4.660.101	2,2	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.741.619	2,2	4.660.101	2,2	98,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	191.373.230	90,4	188.161.535	90,3	98,3
Sub - total (Acções)	191.373.230	90,4	188.161.535	90,3	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-386.871	(0,2)	31.127	0,0	(8,0)
TOTAL	211.805.755	100,0	208.314.666	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.151.255	2,9	1.013.243	2,6	88,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	139.032	0,4	230.450	0,6	165,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	445.150	1,1	644.295	1,7	144,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	445.150	1,1	644.295	1,7	144,7
- ACÇÕES NACIONAIS	968.559	2,5	1.060.360	2,8	109,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37.013.808	94,6	35.922.662	93,6	97,1
Sub - total (Acções)	37.982.367	97,1	36.983.022	96,3	97,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-586.261	(1,5)	-483.371	(1,3)	82,4
TOTAL	39.131.542	100,0	38.387.640	100,0	98,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.252.382	1,8	18.353.234	2,1	112,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.077.640	0,3	3.065.485	0,3	99,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	27.863.203	3,2	27.497.830	3,1	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.054.991	0,1	1.257.829	0,1	119,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	28.918.193	3,3	28.755.659	3,2	99,4
- ACÇÕES NACIONAIS	146.768	0,0	173.256	0,0	118,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	284.682.805	32,4	292.396.957	32,9	102,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	550.832.267	62,6	548.571.726	61,7	99,6
Sub - total (Acções)	835.661.840	95,0	841.141.939	94,6	100,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	150.490	0,0	219.564	0,0	145,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.648.449	(0,5)	-1.948.430	(0,2)	41,9
TOTAL	879.412.096	100,0	889.587.450	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	110.649.195	4,5	142.156.835	5,6	128,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.872.479	2,5	71.337.153	2,8	115,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	298.178.299	12,0	313.073.236	12,3	105,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.769.788	5,9	157.170.677	6,2	107,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	72.351.466	2,9	72.335.317	2,8	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.134.896.749	45,7	1.161.053.482	45,7	102,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	496.388.761	20,0	468.130.366	18,4	94,3
- UP's OUTROS FUNDOS	115.858.438	4,7	109.093.458	4,3	94,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	57.414.217	2,3	55.087.454	2,2	95,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.762.081.197	71,0	1.755.525.168	69,0	99,6
- ACÇÕES NACIONAIS	3.371.490	0,1	3.529.593	0,1	104,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43.147.138	1,7	42.639.850	1,7	98,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.727.034	0,1	2.731.051	0,1	100,1
Sub - total (Acções)	49.245.663	2,0	48.900.495	1,9	99,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	255.190	0,0	138.863	0,0	54,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.912.630	(0,2)	-924.312	(0,0)	18,8
TOTAL	2.481.553.398	100,0	2.542.465.569	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.639.776	5,4	26.652.268	4,4	81,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.972.567	1,8	16.344.194	2,7	149,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.031.290	5,7	32.862.314	5,5	96,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.810.855	2,5	14.933.059	2,5	100,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.201.832	1,5	9.299.749	1,6	101,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	201.846.837	33,7	212.766.831	35,5	105,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	270.692.258	45,1	260.499.566	43,5	96,2
- UP's OUTROS FUNDOS	18.631.379	3,1	19.143.750	3,2	102,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.249.067	2,2	11.956.563	2,0	90,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	487.123.239	81,2	489.753.334	81,8	100,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.261.095	0,2	1.305.063	0,2	103,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.966.307	1,0	5.543.262	0,9	92,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	653.689	0,1	664.223	0,1	101,6
Sub - total (Acções)	7.881.091	1,3	7.512.548	1,3	95,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	43.396	0,0	33.366	0,0	76,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.037.086	(0,2)	-1.034.367	(0,2)	99,7
TOTAL	599.714.195	100,0	599.013.279	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.335.885	4,0	4.864.329	6,0	145,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	662.475	0,8	767.345	0,9	115,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.828.487	4,6	3.386.557	4,2	88,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.689.772	10,5	8.388.122	10,4	96,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62.164.040	75,4	58.782.685	72,7	94,6
- UP's OUTROS FUNDOS	629.111	0,8	1.202.812	1,5	191,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	759.077	0,9	692.388	0,9	91,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	70.723.847	85,7	67.681.232	83,7	95,7
- ACÇÕES NACIONAIS	501.436	0,6	522.382	0,6	104,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.088.741	2,5	2.011.595	2,5	96,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	499.374	0,6	507.536	0,6	101,6
Sub - total (Acções)	3.089.552	3,7	3.041.513	3,8	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	93.271	0,1	424.395	0,5	455,0
TOTAL	82.492.592	100,0	80.857.759	100,0	98,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	51.498.751	2,2	52.343.632	2,2	101,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.595.217	0,2	5.072.685	0,2	110,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1.998.504	0,1	2.994.767	0,1	149,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	413.297.236	17,9	456.144.392	19,6	110,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	4.879.848	0,2	5.950.086	0,3	121,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.126.457.274	48,8	1.122.242.545	48,1	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	15.751.384	0,7	16.117.513	0,7	102,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.250.412	0,1	1.250.124	0,1	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	290.600.891	12,6	295.475.999	12,7	101,7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	261.817.195	11,3	246.998.011	10,6	94,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	70.001.151	3,0	77.095.135	3,3	110,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.378.418	2,4	55.175.918	2,4	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	569.291.231	24,7	565.643.352	24,2	99,4
- ACÇÕES NACIONAIS	7.774.840	0,3	8.107.331	0,3	104,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	29.874.801	1,3	26.174.709	1,1	87,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.958.741	1,0	22.147.206	0,9	100,9
Sub - total (Acções)	59.608.382	2,6	56.429.247	2,4	94,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	632.632	0,0	800.262	0,0	126,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.910.146	0,2	-5.820.685	(0,2)	(118,5)
TOTAL	2.307.299.024	100,0	2.333.093.713	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	218.168	18,2	164.538	14,9	75,4
- ACÇÕES NACIONAIS	984.273	82,1	939.688	85,1	95,5
Sub - total (Acções)	984.273	82,1	939.688	85,1	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.264	(0,4)	-576	(0,1)	13,5
TOTAL	1.198.177	100,0	1.103.650	100,0	92,1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.370.985	3,7	30.508.109	4,5	125,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.002.173	1,5	6.828.330	1,0	68,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.800.085	1,8	8.100.140	1,2	68,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.054.420	5,2	33.490.944	5,0	98,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.220.330	1,1	6.378.927	0,9	88,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	76.186.001	11,7	78.053.827	11,6	102,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	805.511	0,1	821.861	0,1	102,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	87.830.160	13,4	87.055.965	12,9	99,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	56.187.241	8,6	55.626.527	8,3	99,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.175.287	14,9	100.508.978	14,9	103,4
- UP's OUTROS FUNDOS	201.726.314	30,9	222.828.485	33,0	110,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.281.083	5,1	33.174.268	4,9	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	409.637.919	62,7	432.845.686	64,2	105,7
- ACÇÕES NACIONAIS	2.099.547	0,3	2.589.331	0,4	123,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	24.066.564	3,7	22.336.905	3,3	92,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	26.270.209	4,0	23.792.873	3,5	90,6
Sub - total (Acções)	52.436.321	8,0	48.719.109	7,2	92,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	381.345	0,1	430.741	0,1	113,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.582.717	(1,0)	-5.106.395	(0,8)	77,6
TOTAL	653.593.456	100,0	674.245.544	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.036.982	10,9	4.313.952	11,7	106,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.028.785	13,6	5.064.690	13,7	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.125.733	76,0	29.286.472	79,2	104,1
- UP's OUTROS FUNDOS	0		200.165	0,5	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		200.165	0,5	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-196.449	(0,5)	-1.874.047	(5,1)	954,0
TOTAL	36.995.050	100,0	36.991.232	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.671.226	20,7	1.629.830	20,3	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.507	0,1	11.676	0,1	101,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	443.872	5,5	442.128	5,5	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	5.958.298	73,8	5.959.703	74,2	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.384	0,1	6.065	0,1	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.395.787	79,2	6.395.767	79,7	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.305	(0,2)	-15.384	(0,2)	107,5
TOTAL	8.070.598	100,0	8.027.953	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	105.936.160	94,3	96.664.691	92,2	91,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.000.200	6,2	8.550.507	8,2	122,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-585.145	(0,5)	-340.434	(0,3)	58,2
TOTAL	112.351.216	100,0	104.874.764	100,0	93,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.209	0,0	3.086	0,0	96,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.308.032	8,6	684.774	4,6	52,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.470.485	9,7	1.600.516	10,7	108,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.353.578	55,1	8.663.523	58,0	103,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.024.782	26,5	3.974.796	26,6	98,8
TOTAL	15.160.085	100,0	14.926.696	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.858.554	19,8	1.546.590	16,5	83,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	300.110	3,2	307.944	3,3	102,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	599.731	6,4	700.694	7,5	116,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	435.492	4,6	438.394	4,7	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.696.522	18,0	1.720.172	18,3	101,4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.584.913	16,8	1.446.858	15,4	91,3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	857.500	9,1	776.160	8,3	90,5
- UP´s OUTROS FUNDOS	566.877	6,0	1.033.703	11,0	182,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150.512	1,6	150.480	1,6	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.858.777	30,4	3.106.241	33,1	108,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	486.572	5,2	475.211	5,1	97,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.054.550	11,2	1.007.337	10,7	95,5
Sub - total (Acções)	1.541.122	16,4	1.482.548	15,8	96,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.861	0,0	4.533	0,0	117,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-37.359	(0,4)	-61.358	(0,7)	164,2
TOTAL	9.407.323	100,0	9.396.239	100,0	99,9

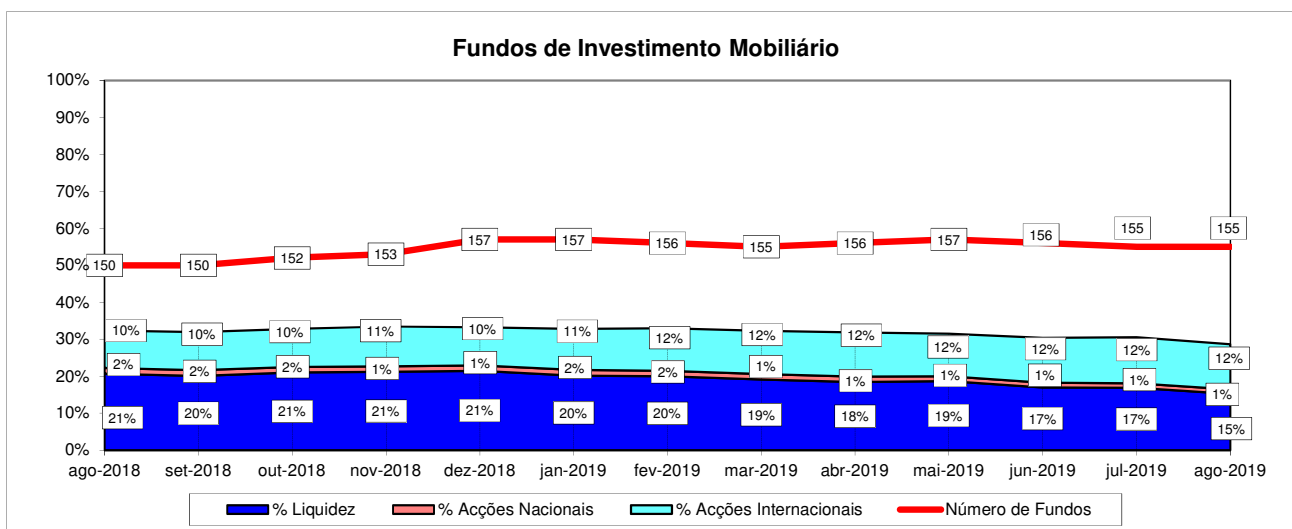
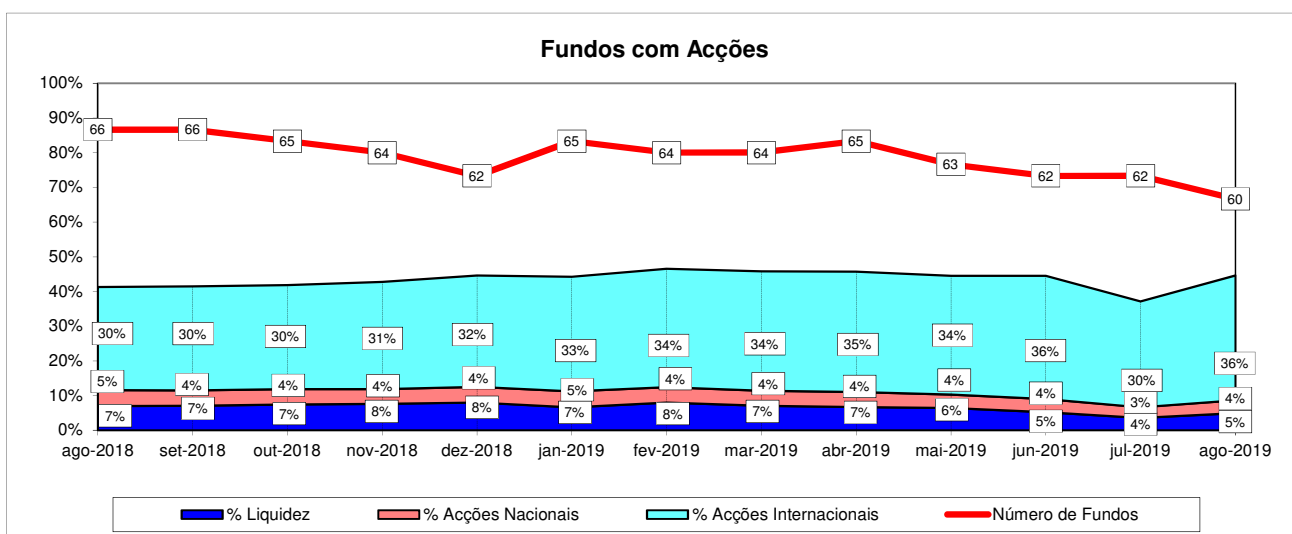
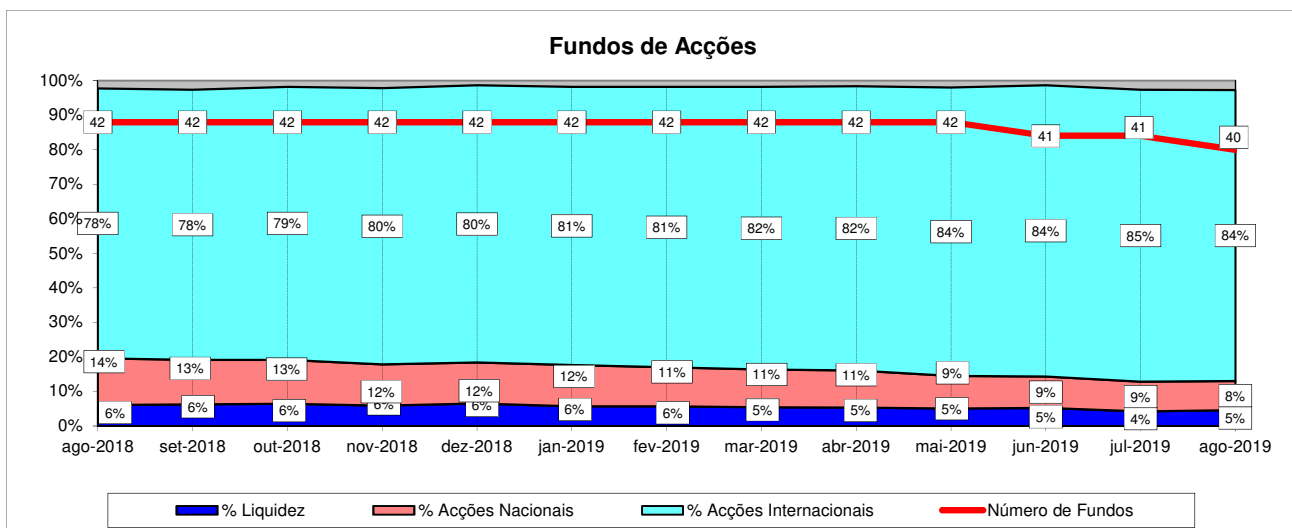
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.378.159	5,6	28.443.289	8,6	154,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.582.439	5,7	20.306.893	6,2	109,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	700.197	0,2	750.970	0,2	107,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.211	0,0	101.444	0,0	100,2
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.194.847	10,1	33.198.588	10,1	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	212.631	0,1	177.694	0,1	83,6
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.051.831	6,4	21.201.265	6,4	100,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	231.407.034	70,7	222.823.736	67,5	96,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	39.992.007	12,2	39.987.969	12,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	245.874.337	75,2	237.413.315	71,9	96,6
- ACÇÕES NACIONAIS	213.109	0,1	208.065	0,1	97,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.694.418	0,5	1.668.941	0,5	98,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.171.509	1,0	3.025.830	0,9	95,4
Sub - total (Acções)	5.079.036	1,6	4.902.836	1,5	96,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.608.918	(0,5)	-1.893.549	(0,6)	117,7
TOTAL	327.098.468	100,0	330.013.167	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	131.884.290	25,9	132.601.438	26,3	100,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.202.087	4,0	21.311.287	4,2	105,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	8.300.128	1,6	10.002.172	2,0	120,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.028.785	1,0	5.064.690	1,0	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.470.485	0,3	1.600.516	0,3	108,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.662.437	5,6	29.826.310	5,9	104,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.050.099	2,0	10.383.695	2,1	103,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.194.847	6,5	33.198.588	6,6	100,0
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.241.416	0,4	2.066.681	0,4	92,2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21.909.331	4,3	21.977.426	4,4	100,3
- UP´s OUTROS FUNDOS	237.932.209	46,7	230.017.307	45,6	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	40.148.903	7,9	40.144.513	8,0	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	255.128.901	50,1	247.115.488	49,0	96,9
- ACÇÕES NACIONAIS	213.109	0,0	208.065	0,0	97,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.180.990	0,4	2.144.152	0,4	98,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4.226.059	0,8	4.033.167	0,8	95,4
Sub - total (Acções)	6.620.158	1,3	6.385.384	1,3	96,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.861	0,0	4.533	0,0	117,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.582.606	0,3	-209.976	(0,0)	(13,3)
TOTAL	509.082.742	100,0	504.230.051	100,0	99,0

TOTAL OUTROS FUNDOS	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	912.993	40,1	733.022	33,4	80,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	750.055	33,0	850.868	38,8	113,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	157.842	6,9	156.143	7,1	98,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	457.450	20,1	457.337	20,8	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.232	(0,1)	-3.557	(0,2)	110,1
TOTAL	2.275.108	100,0	2.193.812	100,0	96,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	julho 2019		agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.889.631.616	15,8	1.698.384.409	14,1	89,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	126.926.534	1,1	138.674.307	1,2	109,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	139.345.949	1,2	137.760.867	1,1	98,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.241.663.757	10,4	1.314.707.057	10,9	105,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24.721.386	0,2	25.602.422	0,2	103,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.282.741.655	27,4	3.301.005.566	27,4	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	52.562.380	0,4	53.228.551	0,4	101,3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	205.676.542	1,7	204.587.250	1,7	99,5
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.703.305.259	14,2	1.745.399.994	14,5	102,5
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1.245.452.771	10,4	1.191.858.260	9,9	95,7
- UP´s OUTROS FUNDOS	646.089.036	5,4	660.894.263	5,5	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	201.509.671	1,7	198.114.946	1,6	98,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.599.013.938	30,1	3.604.624.821	29,9	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	150.702.294	1,3	148.249.808	1,2	98,4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	688.228.672	5,7	677.092.481	5,6	98,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	799.516.887	6,7	791.564.043	6,6	99,0
Sub - total (Acções)	1.638.447.853	13,7	1.616.906.332	13,4	98,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.708.164	0,0	1.777.654	0,0	104,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-227.396.137	(1,9)	-35.241.423	(0,3)	15,5
TOTAL	11.970.876.766	100,0	12.055.545.509	100,0	100,7

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Agosto 2018 - Agosto 2019)

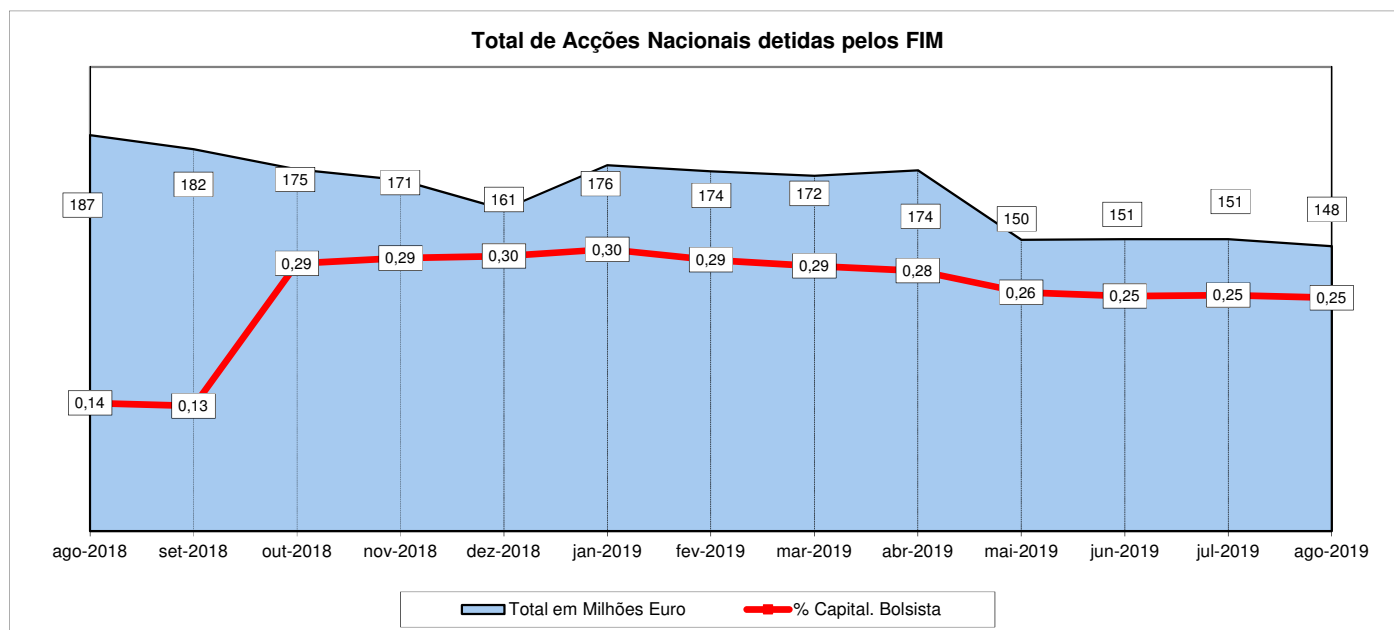


Nota1:

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

julho 2019				agosto 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,26%	6.415.773	2.919.177	COFINA	6,28%	6.442.949	3.041.072
Novabase	4,64%	1.455.648	3.886.580	Impresa SGPS	4,56%	7.666.018	1.717.188
Impresa SGPS	4,56%	7.666.018	1.885.840	Novabase	4,52%	1.419.498	4.130.739
SONAE CAPITAL	2,90%	7.242.102	5.149.135	SONAE CAPITAL	2,93%	7.330.102	4.544.663
Ibersol SGPS	1,59%	573.016	4.687.271	Ibersol SGPS	1,59%	572.491	4.671.527
CTT - Correios de Portugal S	1,28%	1.912.688	3.683.837	CTT - Correios de Portugal S	1,28%	1.926.188	3.621.233
Ramada	1,25%	321.468	2.076.683	Ramada	1,25%	321.468	2.038.107
Sonae Indústria	1,12%	509.394	567.974	Sonae Indústria	1,19%	539.394	587.939
Altri, SGPS SA	0,58%	1.195.308	7.112.083	Corticeira Amorim	0,62%	821.735	7.518.875
Corticeira Amorim	0,58%	769.439	7.486.641	Altri, SGPS SA	0,60%	1.226.308	7.051.271
SONAE SGPS	0,57%	11.384.885	9.620.228	Mota-Engil SGPS	0,60%	1.415.027	2.680.061
Mota-Engil SGPS	0,56%	1.327.527	2.422.737	SONAE SGPS	0,56%	11.155.652	9.203.413
THE NAVIGATOR COMP	0,53%	3.776.725	11.511.458	THE NAVIGATOR COMP	0,55%	3.975.685	12.213.304
REN	0,52%	3.472.647	8.490.622	REN	0,53%	3.503.342	8.933.522
SONAE.COM	0,44%	1.379.498	3.490.130	BCP	0,44%	66.987.118	12.941.911
NOS SGPS	0,43%	2.192.845	12.334.753	SONAE.COM	0,44%	1.378.809	3.447.023
BCP	0,41%	62.081.738	14.353.298	NOS SGPS	0,43%	2.200.598	11.762.196
SEMAPA	0,36%	295.140	3.535.777	SEMAPA	0,34%	275.690	3.324.821
Jerónimo Martins SGPS	0,17%	1.065.387	15.559.977	Jerónimo Martins SGPS	0,16%	992.725	14.900.802
Galp Energia	0,12%	935.952	13.182.884	Galp Energia	0,13%	964.323	12.594.058
TOTAL 20 +		115.973.198	133.957.085	TOTAL 20 +		121.115.120	130.923.728



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-08-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL								
	Euro	REV	Internacionais	REV	Euro + O.F.P.	REV	Intern. + O.F.P.	REV	Diversas	REV	Diversas	Investimento	REV	F. Investim.	REV	Tit. Particip.	REV	Suiza 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	3.743,11	0	0,05	0	7.544,71	1	-	-	77.333,74	2	-	-	-	34.063,85	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.929,77)	5	(2)	120.755,69							
BPI Gestão de Activos	349.281,45	19	10.849,99	8	414.986,68	32	18.292,92	71	1.090.758,17	33	35.877,15	67	1	41.650,02	21	2	22.848,29	15	1	68.009,96	10	3	86.240,72	11	3	1.161,68	65	0	(6.732,36)	19	(0)	2.582.568,99			
Caigest	796.918,73	43	23.078,62	17	313.253,27	24	-	-	861.926,46	26	-	-	-	79.796,76	40	2	1.181.489,83	33	28	5.812,29	4	0	336.941,63	50	8	599.879,04	76	14	-	-	(16.354,97)	46	(0)	4.182.741,66	
Crédito Agrícola Gest	3.713,37	0	-	-	1.974,01	0	-	-	16.013,84	0	-	-	-	200,17	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.853,79)	5	(9)	20.047,60		
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.163,45	1	693,40	1	11.850,59	1	1.600,52	6	2.261,50	0	8.663,52	16	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.694,65	(13)	10	44.927,64	
GFM Capital - SICAF AIF	5,53	0	171,99	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208,07	0	4	1.668,94	0	35	2.712,41	0	57	-	-	-	-	(4,28)	0	(0)	4.762,65		
GNB - SGFIM	45.889,75	2	4.678,13	3	242.744,45	18	-	-	137.656,67	4	1.389,85	3	0	5.496,53	3	1	9.971,67	0	2	20.655,85	14	4	36.603,93	5	7	33.157,19	4	6	439,21	25	0	(5.213,95)	15	(1)	533.469,28
IM Gestão de Ativos	404.957,70	22	6.492,28	5	150.824,00	11	-	-	529.685,80	16	-	-	-	43.848,88	22	2	702.663,88	19	36	28.231,90	19	1	73.272,27	11	4	21.032,48	3	1	-	-	(1.703,06)	5	(0)	1.959.306,12	
Invest Gestão de Activos	4.355,32	0	154,02	0	7.704,66	1	1.728,32	7	31.588,13	1	2.376,06	4	4	719,61	0	1	10.045,66	0	15	3.856,61	3	6	5.313,79	1	8	219,85	0	0	-	-	(1.052,98)	3	(2)	67.009,03	
LYNX Asset Managers	5.478,61	0	307,94	0	156,14	0	-	-	997,17	0	1.720,17	3	13	150,48	0	1	2.558,34	0	20	-	-	-	475,21	0	4	1.007,34	0	8	4,53	0	0	(66,72)	0	(1)	12.789,23
Montepio Gestão de Activos	30.815,04	2	1,28	0	12.066,39	1	-	-	55.350,52	2	-	-	-	2.489,01	1	2	21.433,24	1	13	4.105,84	3	3	38.171,68	6	23	-	-	-	-	(947,91)	3	(1)	163.485,07		
Optimize Investment Partners	3.765,48	0	499,88	0	16.618,52	1	3.534,69	14	7.432,24	0	3.201,79	6	2	14.098,10	7	11	63.275,02	2	49	1.176,18	1	1	12.634,16	2	10	2.287,72	0	2	-	-	79,80	(0)	0	128.603,58	
Popular Gestão de Activos	12.089,77	1	0,09	0	6.055,34	0	-	-	8.068,63	0	-	-	-	78.904,86	2	72	45,90	0	0	4.022,43	1	4	-	-	-	-	-	-	-	(229,49)	1	(0)	108.957,54		
Santander Asset Management	159.967,99	9	91.746,64	66	128.928,31	10	445,98	2	481.932,69	15	-	-	-	9.865,55	5	0	1.050.673,97	29	49	61.308,89	41	3	99.978,48	15	5	45.027,30	6	2	172,23	10	0	(3.926,60)	11	(0)	2.126.121,43
	1.836.145,28	100	138.674,31	100	1.314.707,06	100	25.602,42	100	3.301.005,57	100	53.228,55	100	0	198.114,95	100	2	3.604.624,82	100	30	148.249,81	100	1	677.092,48	100	6	791.564,04	100	7	1.777,65	100	0	-35.241,42	100	0	12.055.545,51

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETARIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	100,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	107.045,8			1.587,4	2.542,2	(954,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market *	97,89	2,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	100.730,8	100,00	1	2.395,6	2.966,0	(570,4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	49,58	42,85	9,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,54)	412.551,7	22,95	2	3.978,5	37.027,8	(33.049,4)	
Caixagest	Caixa Disponível*	63,03	34,21	2,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	1.027.046,4	57,14	1	3.123,5	21.350,9	(18.227,4)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	50,37	7,39	42,51	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	25.820,9	1,44	6	182,7	361,0	(178,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	54,42	42,84	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	18.015,6			158,7	634,0	(475,3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Liquidez	58,15	41,37	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,65)	85.811,3	5,78	4	28.489,4	7.312,4	21.177,0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	33,64	65,01	1,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	70.160,4	3,90	5	4.970,0	3.211,4	1.758,6	
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	14,70	48,77	36,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	16.542,8	0,92	7	0,1	353,6	(353,5)	
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	34,06	55,38	8,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,09)	141.368,7	7,87	3	634,7	5.045,7	(4.411,0)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	5,56	91,92	2,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	216.029,2	25,78	2	2.028,2	4.618,9	(2.590,6)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	16,50	77,85	6,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	206.737,0			4.448,9	3.819,0	629,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Euro Taxa Variável	17,02	79,38	4,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	197.328,6	48,22	1	18.205,7	11.349,6	6.856,1	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,98	68,42	6,19	-	-	-	-	-	-	-	10,51	-	-	(0,10)	10.636,0	1,27	4	128,2	28,0	100,2	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	4,21	87,65	10,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,05)	207.302,5	24,74	3	2.794,0	3.910,3	(1.116,3)	

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	3,02	2,78	95,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	23.486,3			771,5	411,1	360,5	
BPI Gestão de Activos	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,72	96,66	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	12.377,9	4,96	5	111,6	208,7	(97,0)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	11,07	7,63	81,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	31.434,9			1.042,5	5.149,8	(4.107,3)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Mais	7,22	91,62	0,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,18	193.044,0	31,07	2	406,4	3.927,0	(3.520,7)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	4,94	-	95,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	129.392,2			13.578,9	5.191,1	8.387,9	
GNB - SGFIM	NB Capital *	18,10	48,42	34,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,89)	101.565,4			12.693,4	6.276,7	6.416,7	
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	5,66	78,31	17,01	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,07)	70.530,7	41,73	1	3.811,9	2.043,3	1.768,6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	14,77	1,13	80,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,18	4.497,4			1.304,5	202,0	1.102,4	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Mais	4,09	86,95	7,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,56)	31.626,0			1.082,6	1.150,4	(67,8)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Fixed Income	4,89	68,35	26,84	-	-	-	-	-	-	-	3,35	-	-	(0,08)	2.660,9			3,5	42,2	(38,7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Semestral	19,59	77,35	5,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,68)	51.943,7	12,56	3	8.415,9	3.007,1	5.408,9	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,71	5,10	73,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,27)	12.833,3	1,78	6	1.045,0	204,7	840,2	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,30	96,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	16.171,3			153,1	110,5	42,6	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	14,42	1,78	82,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,81	40.975,0	7,91	4	233,8	584,0	(350,2)	

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	0,24	60,67	13,29	0,29	17,46	7,47	-	-	-	-	-	-	-	0,58	126.784,2	65,21	1	534,7	1.606,7	(1.072,0)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	10,70	38,50	45,51	1,14	1,30	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,02)	43.608,5	22,43	2	1.091,5	436,6	654,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	5,49	25,53	15,70	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	10.355,4	5,33	4	504,2	49,8	454,3	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1,15	33,72	25,46	0,26	23,43	16,11	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	13.666,8	7,03	3	37,2	23,0	14,1	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	1,15	-	17,11	-	-	-	67,45	-	-	6,87	-	-	-	7,43	21.076,8	15,07	4	57,9	246,1	(188,3)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	19,31	-	-	-	-	-	82,56	-	-	-	-	-	(1,86)	22.774,6	16,28	3	685,5	311,3	374,2		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	6,03	8,38	-	-	-	-	77,07	-	-	-	-	6,03	2,48	23.009,6	16,45	2	5,2	133,4	(128,2)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	18,91	-	-	0,00	-	-	81,16	-	-	-	-	-	(0,07)	73.019,1	52,20	1	205,0	690,1	(485,0)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4,04	-	-	-	-	-	46,99	49,31	-	-	-	-	(0,33)	3.710,2	9,67	3	15,2	60,7	(45,5)		
Caixagest	Caixa Ações Portugal Espanha *	4,24	-	-	-	-	-	22,98	72,48	-	-	-	-	0,30	25.289,1	65,94	1	55,2	220,4	(165,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	4,41	-	-	-	-	-	25,57	70,49	-	-	-	-	(0,47)	1.963,5	5,12	4	9,5	8,2	1,4		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	7,79	-	-	-	-	-	40,97	52,58	-	-	-	-	(1,35)	5.599,8	14,60	2	23,5	9,2	14,3		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	7,35	-	-	-	-	-	30,92	65,21	-	-	-	-	(3,48)	1.791,6	4,67	5	13,6	-	13,6		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	1,93	-	-	6,70	-	-	6,32	84,15	-	-	-	-	0,91	33.597,6	17,37	2	193,2	435,8	(242,6)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	2,04	-	-	9,66	-	-	2,19	83,52	-	-	-	-	2,58	8.750,7	13,8	2	13,8	14,8	(1,0)		
Caixagest	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	1,12	-	-	0,18	-	-	-	94,79	3,73	-	-	-	0,18	25.589,6	10,50	4	55,8	394,4	(338,6)		
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	4,55	-	-	1,76	-	-	7,51	85,50	-	-	-	-	0,68	22.253,2	9,13	5	214,1	14,0	200,1		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,55	-	-	0,42	-	-	4,23	94,92	-	-	-	-	(0,11)	30.368,4	12,46	3	234,7	326,4	(91,7)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	3,21	-	-	-	-	-	33,80	61,87	-	-	-	1,14	(0,02)	6.171,5	-	-	21,2	27,5	(6,3)		
	Montepio Ações Europa	3,48	-	-	-	-	-	4,73	83,18	-	-	-	8,63	(0,02)	8.127,8	5,87	6	131,0	1,0	130,0		
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	0,64	-	0,01	-	-	-	1,13	98,75	-	-	-	-	(0,52)	4.073,3	1,67	7	-	64,2	(64,2)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	4,41	-	-	0,24	-	-	1,06	95,40	-	-	-	-	(1,10)	104.804,6	43,00	1	458,0	811,8	(353,8)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,93	-	-	1,89	-	-	-	97,39	-	-	-	-	(0,21)	18.506,1	8,88	3	295,5	284,5	10,9		
Caixagest	Caixagest Ações EUA	2,88	-	-	0,38	-	-	-	96,53	-	-	-	-	0,21	120.407,7	57,80	1	695,2	751,3	(56,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,23	-	-	1,18	-	-	-	98,05	-	-	-	-	(0,46)	9.059,1	4,35	4	123,8	178,9	(55,1)		
Santander Asset Management	Santander Accções América	5,17	-	-	12,72	-	-	-	74,62	-	-	-	7,72	(0,24)	60.341,7	28,97	2	1.224,5	1.052,8	171,7		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	0,14	-	-	1,83	-	-	0,77	97,98	-	-	-	-	(0,71)	12.618,7	32,87	2	5,6	130,3	(124,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	5,90	-	-	-	-	-	9,52	80,31	-	-	-	-	(0,74)	4.874,9	-	-	200,0	33,5	166,5		
	Montepio Euro Financial Services	4,70	-	-	-	-	-	2,71	92,35	-	-	-	-	0,23	2.493,7	-	-	43,2	62,9	(19,7)		
	Montepio Euro Helthcare	2,09	-	-	-	-	-	-	98,26	-	-	-	-	(4,20)	8.689,7	-	-	164,5	219,1	(54,6)		
	Montepio Euro Telcos	4,59	-	-	-	-	-	2,70	90,10	-	-	-	-	0,05	2.582,3	-	-	1,0	13,9	(12,9)		
	Montepio Euro Utilities	4,07	-	-	-	-	-	5,08	90,85	-	-	-	-	(0,00)	7.128,4	67,13	1	68,6	13,1	55,6		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ⁹ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2,09	-	-	1,75	-	-	-	8,81	87,40	-	-	-	(0,05)	3.391,3	-	-	3,2	67,2	(64,1)		
	BPI Reestruturações	0,86	-	-	0,24	-	-	-	26,02	73,10	-	-	-	(0,23)	27.488,7	-	-	303,7	359,3	(55,7)		
	BPI Ásia Pacífico	2,98	-	-	0,09	-	-	-	1,54	96,84	-	-	-	(1,44)	3.228,5	3,83	3	10,6	18,9	(8,3)		
Caixagest	Caixagest Ações Emergentes	1,44	-	-	0,06	-	-	-	(0,21)	7.436,7	-	-	-	(0,21)	7.436,7	-	-	67,0	88,6	(21,6)		
	Caixa Ações Oriente (1)	1,54	-	-	0,02	-	-	-	-	98,73	-	-	-	(0,29)	13.824,6	-	-	21,8	144,9	(123,0)		
	Caixagest Ações Líderes Globais	1,89	-	-	0,06	-	-	-	34,74	63,52	-	-	-	(0,20)	757.517,5	87,54	1	29.849,2	7.187,5	22.661,7		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,63	-	-	6,22	-	-	-	11,47	61,84	-	-	-	(0,47)	19.272,2	-	-	4.084,9	50,4	4.034,5		
	NB Momentum	7,43	-	-	2,92	-	-	-	37,57	51,92	-	-	-	(0,20)	40.902,7	6,76	2	462,2	600,3	(138,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,41	-	-	0,48	-	-	0,87	20,44	64,96	-	-	-	(0,18)	12.451,9	-	-	54,7	143,3	(88,6)		
	IMGA Mercados Emergentes	1,05	-	-	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	2.189,5	1,65	4	4,2	25,4	(21,1)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	4,86	-	-	-	-	-	3,47	85,23	-	-	-	-	(2,72)	1.884,0	0,21	5	85,9	75,3	10,6		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	7,14	62,92	0,96	0,08	-	-	-	28,36	1,13	-	-	-	-	(0,58)	109.995,2	-	-	4.027,9	1.352,4	2.675,5	
	Caixagest Seleção Global Moderado	4,95	-	19,72	0,19	-	-	-	-	-	44,96	30,04	1,00	-	(0,85)	592.762,1	-	-	12.953,5	7.152,9	5.800,6	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	3,80	-	24,98	0,15	-	-	-	-	-	61,36	10,21	-	-	(0,51)	221.201,3	-	-	3.179,2	3.544,1	(364,9)	
	Caixa Wealth Defensivo	6,20	23,88	33,59	0,00	-	-	-	-	-	16,13	19,89	0,97	-	(0,65)	155.340,8	42,45	1	34.346,1	302,5	34.043,6	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	51,57	8,48	20,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,02	4.180,0	0,16	6	18,5	5,0	13,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	7,47	10,32	11,18	0,42	-	-	0,72	2,34	0,30	-	-	-	-	0,39	489.473,3	19,25	3	12.102,4	14.525,9	(2.423,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5,51	-	-	-	-	-	-	-	-	53,63	26,72	15,20	-	(1,06)	5.573,3	0,22	5	114,1	84,4	29,7	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	16,86	-	-	0,00	-	-	-	-	-	70,21	6,59	5,92	-	0,42	3.300,2	-	-	-	93,0	(93,0)	
	Popular Global 25	7,43	-	-	-	-	-	-	-	-	71,04	21,71	-	-	(0,18)	38.348,0	1,64	4	10,0	453,8	(443,8)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	4,38	-	-	5,49	-	-	-	-	-	73,60	5,95	7,26	0,01	(0,04)	67.206,8	-	-	300,0	746,8	(446,8)	
	Santander Private Moderado	5,44	-	-	9,09	-	-	-	-	-	11,08	49,46	16,38	7,22	0,02	1,30	182.404,1	-	-	2.483,0	1.452,8	1.030,2
	Santander Select Defensivo	4,33	-	-	4,98	-	-	-	-	-	72,66	5,69	7,32	0,01	(0,06)	252.665,8	-	-	5.368,1	3.404,1	1.964,0	
	Santander Select Moderado	5,05	-	-	9,86	-	-	-	-	-	10,48	49,57	16,65	7,38	0,02	0,99	353.773,3	-	-	6.645,9	4.304,1	2.341,9
	Santander Sustentável	4,34	-	48,43	-	-	-	-	-	-	-	23,28	26,05	-	-	66.241,4	36,28	2	15.090,2	1.088,0	14.002,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0,42	-	-	6,19	-	-	-	-	-	-	52,65	15,00	-	(0,55)	8.677,7	-	-	92,7	172,6	(79,9)	
	BPI Universal	1,16	-	-	2,77	-	-	-	-	-	52,47	42,36	-	-	0,06	8.539,8	2,87	5	137,4	171,1	(33,7)	
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	5,65	-	-	0,22	-	-	-	-	-	43,45	49,87	1,99	-	(1,18)	157.367,6	-	-	4.007,2	2.757,3	1.249,9	
	Caixa Wealth Moderado	4,40	7,83	12,70	0,01	-	-	-	-	-	34,54	40,44	0,99	-	(0,91)	167.688,9	54,27	1	3.116,6	534,4	2.582,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada (1)	2,06	-	10,12	0,73	-	-	1,20	4,10	0,64	-	-	-	-	1,29	104.513,8	17,45	3	1.721,8	3.761,4	(2.039,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	8,69	37,56	20,42	-	-	-	1,09	26,18	-	2,34	6,06	-	-	(2,34)	4.811,0	-	-	21,3	22,6	(1,3)	
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	5,26	-	-	-	-	-	-	-	-	37,38	54,53	4,86	-	(2,02)	4.550,6	1,56	6	56,2	59,8	(3,6)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	12,23	-	-	-	-	-	-	-	-	40,18	47,86	-	-	(0,27)	31.622,0	5,28	4	10,3	197,9	(187,7)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	4,48	-	-	13,60	-	-	-	-	-	6,68	26,39	40,63	7,40	0,03	0,78	17.454,7	-	-	385,0	155,0	230,0
	Santander Select Dinâmico	2,98	-	-	12,87	-	-	-	-	-	8,57	26,51	40,45	7,31	0,03	1,28	93.787,2	18,57	2	1.778,0	1.457,3	320,7

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Arrojado	4,86	-	-	0,76	-	-	-	-	-	33,00	60,52	1,99	-	(1,13)	14.497,7	17,93	3	150,0	40,1	109,9	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica (1)	3,42	-	8,44	1,63	-	-	1,30	5,01	1,27	-	3,97	71,48	2,28	-	1,20	40.112,2	49,61	1	263,0	798,1	(535,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	5,07	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95	90,72	-	-	3,26	5.306,2	-	-	108,0	58,6	49,4	
	Multi Gestão Mercados Emergentes *	2,72	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	97,43	-	-	(0,17)	5.870,5	13,82	4	74,6	30,6	44,0	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	15,67	-	-	-	-	-	-	-	-	13,01	71,69	-	-	(0,37)	15.071,1	18,64	2	-	57,5	(57,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	1,97	70,52	6,90	0,00	-	-	-	-	-	1,75	19,74	-	-	(0,88)	31.494,7	-	-	1.370,4	423,6	946,9	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3,98	50,96	6,03	-	-	-	-	-	-	1,69	39,52	-	-	(2,18)	22.027,7	-	-	290,8	184,2	106,5	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	5,91	31,97	4,91	-	-	-	-	-	-	1,93	59,32	-	-	(4,02)	28.304,8	-	-	160,5	161,7	(1,2)	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,39	89,98	6,10	-	-	-	-	-	-	2,62	-	-	-	(0,08)	33.649,6	-	-	450,8	505,7	(54,9)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	2,05	86,66	11,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	5.278,8	5,18	4	0,5	50,5	(49,9)	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,36	30,84	14,26	0,39	-	0,05	1,30	4,08	5,08	-	4,86	33,58	4,73	0,20	0,27	114.796,6	-	-	755,6	737,9	17,7
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0,83	39,29	32,14	0,05	-	0,37	1,66	2,67	-	8,79	10,29	3,96	0,10	(0,15)	554.122,0	-	-	4.454,9	3.231,7	1.223,1	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,63	75,90	18,45	0,00	2,04	0,40	-	-	-	2,60	-	-	-	(0,02)	674.675,5	57,59	1	5.833,8	5.904,0	(70,2)	
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM	2,22	-	93,45	1,25	-	-	-	-	-	-	3,46	-	-	0,07	(0,46)	42.129,9	1,81	7	2.080,8	460,1	1.620,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	0,53	-	8,73	2,92	-	-	1,14	3,87	0,65	-	34,21	41,71	4,71	-	1,52	21.499,2	-	-	346,5	258,8	87,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	16,81	-	8,95	-	-	-	-	-	-	33,59	29,68	11,40	-	(0,44)	424,8	-	-	6,9	0,3	6,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	18,02	-	7,88	-	-	-	-	-	-	37,79	25,23	11,41	-	(0,33)	829,0	-	-	20,7	0,7	20,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	18,07	-	8,97	-	-	-	-	-	-	44,84	17,39	11,47	-	(0,74)	971,2	-	-	25,4	3,3	22,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	19,06	-	8,75	-	-	-	-	-	-	54,81	6,35	11,40	-	(0,38)	3.053,2	-	-	37,8	-	37,8	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,90	10,57	10,93	0,37	-	0,73	2,36	0,31	-	40,47	21,65	7,79	-	0,92	376.031,5	17,27	2	5.712,2	7.903,1	(2.190,9)	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6,38	51,44	12,55	0,25	3,87	2,81	2,54	3,86	0,36	-	16,35	1,18	-	(1,59)	61.409,3	2,63	5	2.145,7	1.959,2	-	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6,85	-	9,61	-	-	-	3,84	16,16	-	-	14,72	40,68	8,37	-	(0,22)	1.346,7	-	-	81,2	0,3	80,9
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2,64	3,00	17,18	0,00	-	-	-	-	-	38,19	23,61	15,50	-	(0,12)	23.053,8	-	-	165,5	112,6	52,9	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrada	3,21	8,50	15,81	-	-	3,20	-	-	-	43,35	8,21	17,77	-	(0,06)	19.768,7	-	-	22,7	75,9	(53,2)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	2,52	3,61	17,96	-	-	2,89	-	-	-	61,27	3,27	8,33	-	0,14	12.517,1	2,43	6	574,3	342,2	232,2	
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	6,14	83,18	4,47	0,00	-	-	-	-	-	6,72	-	-	1,97	-	(2,49)	242.411,7	-	-	13.430,8	1.143,4	12.287,4
	Santander Poupança Valorização FPR	8,17	6,17	29,80	2,55	-	0,70	-	-	-	1,97	27,87	14,38	8,04	-	0,34	63.297,6	13,10</				

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	41,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,74	32,72	-	(6,11)	8.015,5			10,2	97,7	(87,6)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	7,29	-	-	7,52	-	-	-	-	0,20	8,41	-	-	76,06	-	0,52	158.691,3			-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	11,25	-	-	5,17	-	-	-	-	-	19,08	-	-	66,24	-	(1,73)	88.479,0			-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,49	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,70	-	(0,20)	2.519,7			12,0	34,9	(22,9)
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	4,00	-	-	5,58	-	-	-	-	-	4,58	-	-	28,73	-	(1,05)	64.931,6	97,76	1	-	-	-
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,12	-	-	3,61	-	-	-	4,37	35,04	56,95	-	-	-	-	(0,09)	4.762,6	1,44	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	65,83	3,88	-	-	-	-	-	-	-	-	6,80	-	23,64	-	(0,15)	2.613,4	0,79	3	-	-	-

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

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

(*) - Fundo Fechado.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.08.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	1.027.046.354	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	757.517.480	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	674.675.488	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	592.762.083	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	554.122.005	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	489.473.267	6
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	412.551.673	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	376.031.547	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	353.773.320	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	300.549.383	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	252.665.753	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	242.411.726	12
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	221.201.291	13
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	216.029.227	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.302.495	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	206.736.990	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	197.328.600	17
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	193.044.027	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	182.404.132	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	167.688.915	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	158.691.270	21
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	157.367.593	22
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	155.340.753	23
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	141.368.724	24
Santander Rendimento	Fundo Flexível	140.452.090	25
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	129.392.238	26
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	126.784.182	27
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	120.407.720	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	114.796.616	29
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	109.995.202	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	107.045.844	31
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	104.874.764	32
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	104.804.634	33
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	104.513.818	34
NB Capital *	F. Obrigações Euro	101.565.409	35
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	100.730.755	36
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93.787.228	37
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	88.478.961	38
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	85.811.287	39
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	73.019.076	40
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	70.530.651	41
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	70.160.366	42
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67.206.776	43
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	66.241.427	44
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	64.931.615	45
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	63.297.595	46
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	61.409.264	47
Santander Acções América	F.Acções América Norte	60.341.705	48
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	51.943.664	49
BPI Global	Fundo Flexível	48.537.664	50
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	43.608.471	51
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	43.419.133	52
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	42.129.871	53
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41.040.006	54
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	40.974.960	55
NB Momentum	F.Acções Internacionais	40.902.656	56
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	40.112.249	57
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	38.348.019	58
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33.649.649	59
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	33.597.553	60
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	31.626.009	61
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	31.622.040	62
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	31.494.712	63
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	31.434.872	64
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.368.410	65
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	28.304.848	66
BPI Reestruturacoes	F.Acções Internacionais	27.488.684	67
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.820.919	68
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.589.595	69
Caixa Ações Portugal Espanha *	F.Acções Ibéricas	25.289.096	70
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	24.124.331	71
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	23.486.304	72
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	23.282.367	73
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23.053.820	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23.009.576	75
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	22.774.630	76
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22.253.159	77
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	22.027.654	78
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	21.499.240	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21.076.818	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.047.595	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19.768.712	82
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	19.272.193	83
BPI América	F.Acções América Norte	18.506.138	84
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18.015.644	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.454.688	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.943.637	87
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	16.542.797	88
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	16.171.255	89
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.071.143	90
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	14.926.696	91
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14.497.679	92
Caixa Acções Oriente (1)	F.Acções Internacionais	13.824.633	93
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13.666.756	94
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.833.271	95
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	12.618.694	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	12.517.141	97
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.451.902	98
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.377.914	99
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.356.217	100
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.636.039	101
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.397.434	102
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	10.355.361	103
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	9.059.103	104
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.750.729	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.689.686	106
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.677.677	107
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.539.765	108
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.127.826	109
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.015.525	110
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.436.659	111
IMGA Flexível	Fundo Flexível	7.130.549	112
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.128.408	113
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7.120.258	114
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	6.687.754	115
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.171.519	116
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6.144.187	117
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5.948.365	118
Multi Gestão Mercados Emergentes *	F.Multi-Activos Agressivos	5.870.514	119
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.599.770	120
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.573.297	121
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.439.759	122
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.306.174	123
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	5.278.827	124
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.874.921	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.810.968	126
GFM Capital - SICAF AIF (*)	Outros F.I.A.	4.762.648	127
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.550.586	128
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	4.497.436	129
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.252.168	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.180.023	131
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.073.313	132
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3.710.179	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3.391.281	134
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	3.300.227	135
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.228.484	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	3.053.248	137
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.660.926	138
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.613.427	139
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.582.280	140
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.519.721	141
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.493.651	142
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.193.812	143
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.189.502	144
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.033.621	145
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	1.963.482	146
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.883.975	147
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1.791.590	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível	F.I.A. Flexíveis	1.414.253	149
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1.346.743	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.340.199	151
Santander PPA	F.PPA	1.103.650	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	971.185	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	828.986	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	424.834	155
TOTAL		12.055.545.509	

* - 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
Caixa Disponível	Caixagest Liquidez	Caixagest	F. Curto Prazo Euro
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixager Ações Europa	Caixagest	F. Ações U.E., Suíça e Noruega
Caixa Ações Portugal Espanha	Caixagest Ações Portugal	Caixagest	F. Ações Ibéricas (F. Ações Nacionais)
Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixagest Investimento Socialmente Responsável	Caixagest	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	Outros F. Investimento Alternativos
NB Capital	NB Monetário	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
NB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	F. Obrigações Internacional
IMGA Money Market	IMGA Extra Tesouraria III - FIA	IM Gestão de Activos	F. Mercado Monetário Euro
IMGA Retorno Global	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Activos	F. Obrigações Euro
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	F. PPR
Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	F. Multi-Activos Agressivos
Popular Obrigações Curto Prazo	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	F. Curto Prazo Euro

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

IM Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega	IMGA Eurocarteira	IMGA Ações Europa	IMGA European Equities	19-07-2019