



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Julho 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	33
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	33
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	33

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.

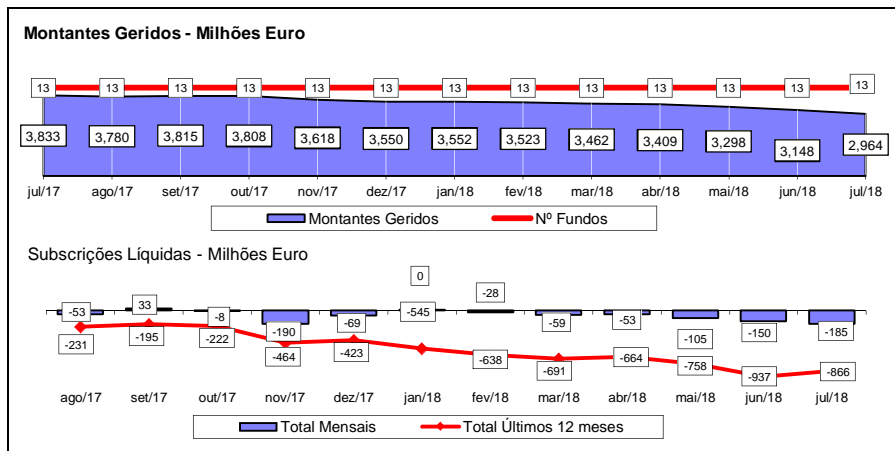
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo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

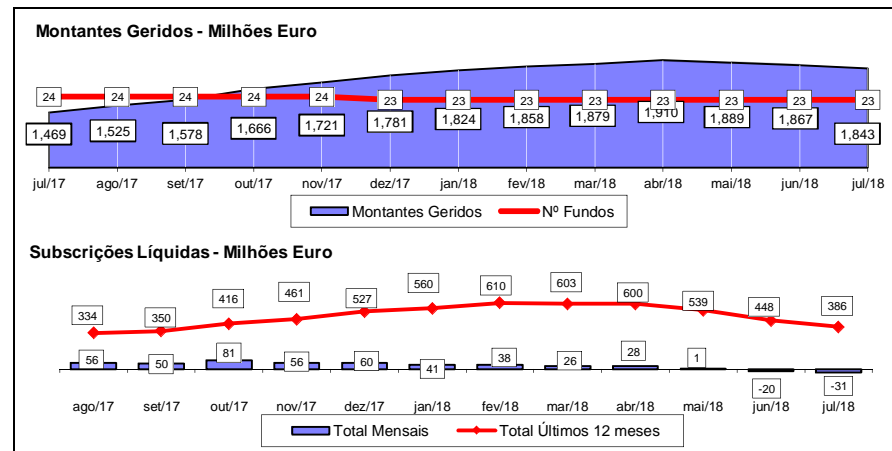
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

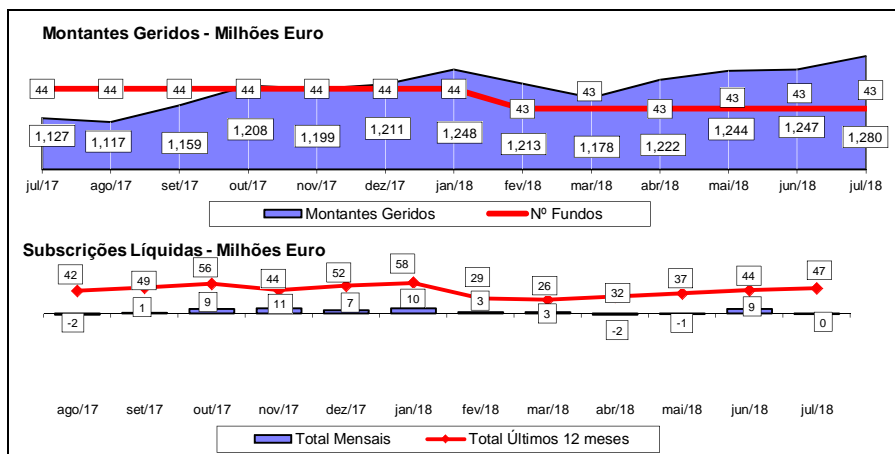
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



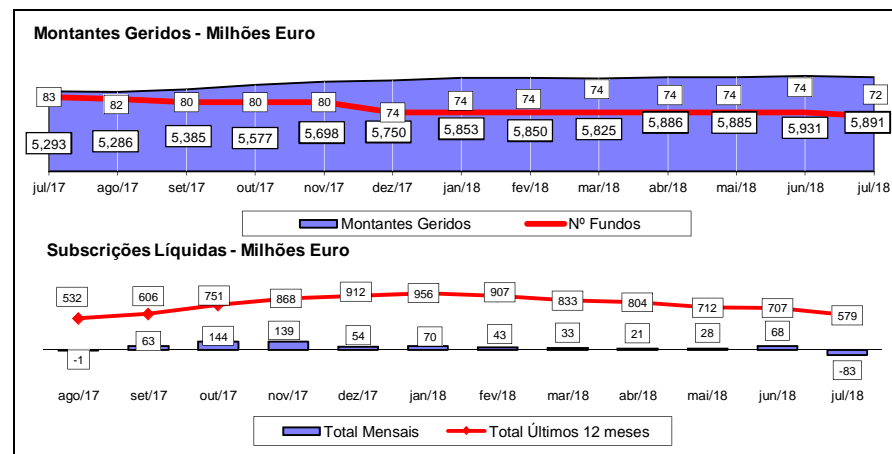
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



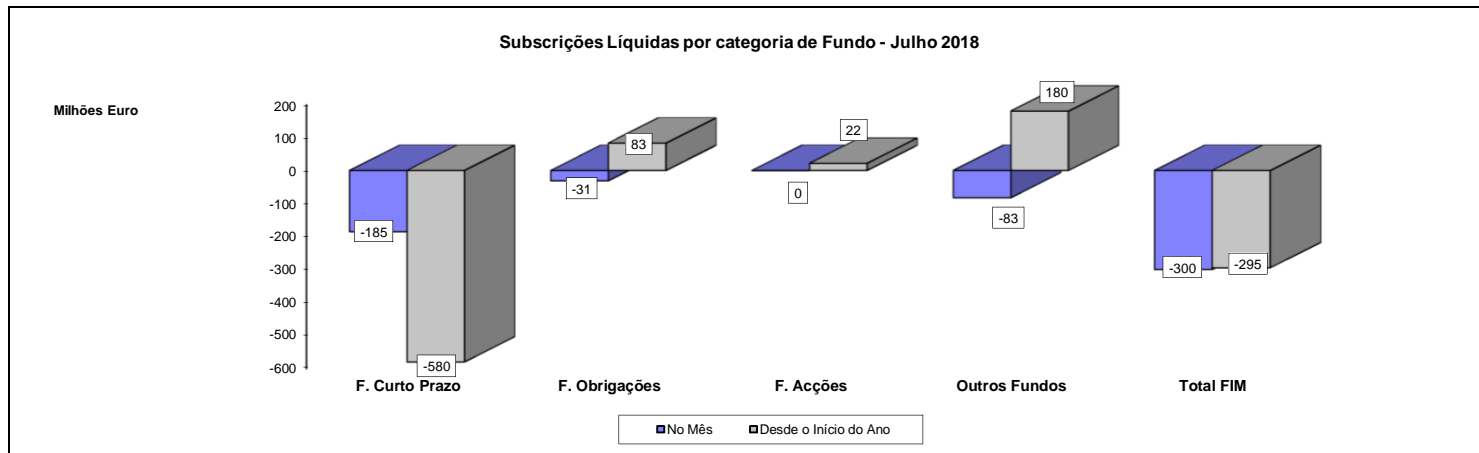
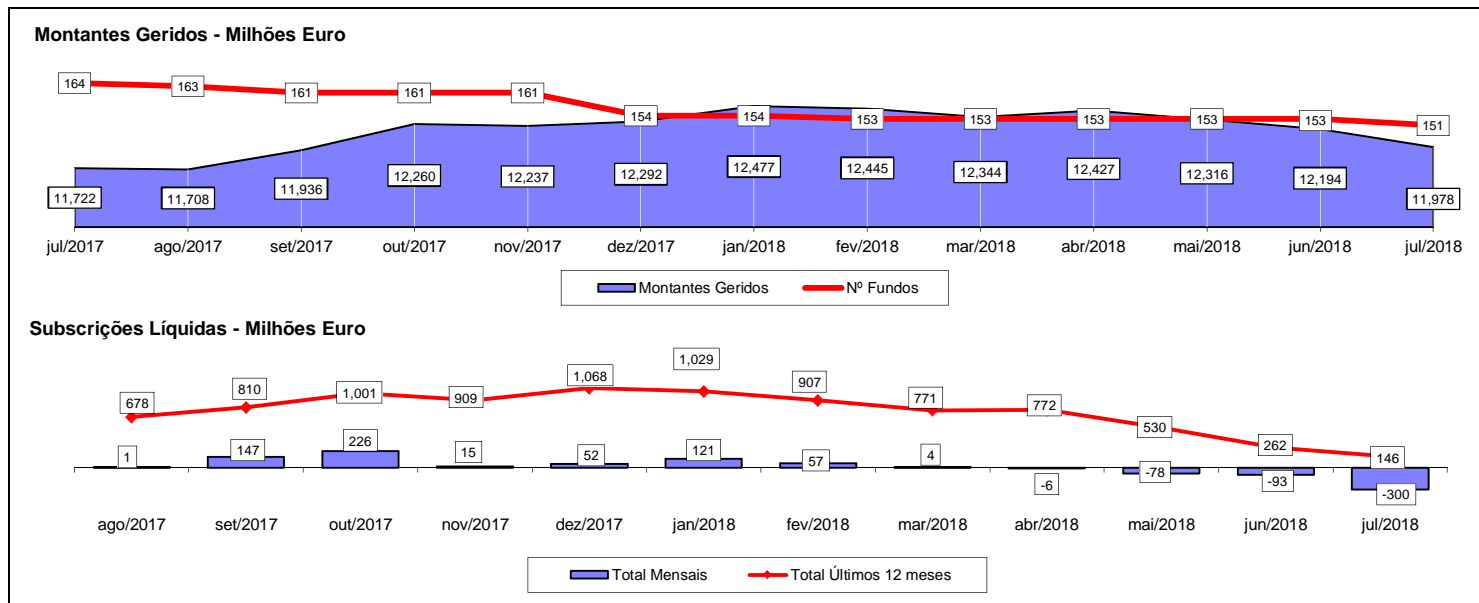
FUNDOS DE AÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

	31 julho 2018			Desde 31 de Julho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2,427,847	7,087,824	(4,659,977)	36,467,564	63,907,901	(27,440,337)	21,062,601	32,958,992	(11,896,390)
F. Curto Prazo Euro	45,073,428	191,305,652	(146,232,223)	1,611,555,675	1,938,503,927	(326,948,252)	591,285,977	942,900,879	(351,614,902)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	9,494,455	29,822,560	(20,328,105)	519,713,117	369,015,130	150,697,987	257,334,070	240,987,985	16,346,085
F. Obrigações Euro	5,289,334	13,736,956	(8,447,622)	321,365,795	139,278,920	182,086,876	147,262,536	83,230,522	64,032,014
F. Obrigações Internacional	2,043,082	4,406,187	(2,363,105)	73,290,987	25,686,671	47,604,316	17,213,902	19,545,575	(2,331,673)
F. Acções Nacionais	1,999,351	4,548,663	(2,549,312)	46,097,496	58,295,135	(12,197,639)	33,511,347	40,160,242	(6,648,895)
F. Acções Ibéricas	23,088	187,682	(164,594)	2,162,497	2,959,039	(796,542)	1,638,670	1,678,345	(39,675)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2,102,044	2,222,222	(120,178)	80,959,973	77,479,957	3,480,016	54,363,257	61,685,839	(7,322,583)
F. Acções da América do Norte	2,273,392	1,870,793	402,599	27,358,914	32,004,521	(4,645,607)	20,532,526	20,672,190	(139,663)
F. Acções Sectoriais	102,775	558,215	(455,440)	3,239,542	6,368,201	(3,128,660)	2,340,501	3,947,493	(1,606,992)
Outros F. Acções Internacionais	14,299,122	11,803,177	2,495,945	157,230,161	91,309,769	65,920,392	91,176,131	52,772,971	38,403,160
F. Multi-Activos Defensivos	35,674,545	33,224,409	2,450,136	862,822,861	434,421,244	428,401,616	390,282,253	186,922,677	203,359,576
F. Multi-Activos Equilibrados	7,898,055	5,240,253	2,657,803	144,632,434	72,627,629	72,004,805	78,380,562	41,032,367	37,348,195
F. Multi-Activos Agressivos	2,733,038	2,580,118	152,920	14,704,007	18,199,260	(3,495,252)	10,125,741	12,159,870	(2,034,129)
Fundos PPR	18,119,603	28,943,503	(10,823,900)	617,389,869	216,634,461	400,755,408	184,804,089	151,596,792	33,207,297
Fundos PPA	49,005	11,568	37,437	523,177	1,768,434	(1,245,257)	356,970	1,219,277	(862,308)
Outros Fundos	1,761,472	1,604,606	156,866	23,165,508	28,378,725	(5,213,217)	16,622,072	12,510,352	4,111,719
F. c/ Protecção de Capital	-	72,588,896	(72,588,896)	9,076	77,139,714	(77,130,638)	9,076	73,499,547	(73,490,472)
Fundos Estruturados	-	-	-	422,625	130,546,225	(130,123,600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	4,861,408	8,226,868	(3,365,460)	142,086,585	173,145,692	(31,059,107)	59,459,820	40,306,343	19,153,477
F.I.A. de Acções	13,080	4,205	8,875	281,706	633,185	(351,479)	169,374	263,044	(93,670)
F.I.A. de Obrigações	567,443	722,512	(155,070)	15,871,234	10,416,116	5,455,118	10,957,490	6,028,030	4,929,460
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	1,036,878	(1,036,878)	13,005	5,124,115	(5,111,110)	5,008	1,247,362	(1,242,354)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	2,762,534	18,225,455	(15,462,921)	39,478,823	341,297,820	(301,818,997)	20,677,876	79,708,765	(59,030,889)
F.I.A. de Curto Prazo	76,227	19,170,892	(19,094,665)	56,693,128	266,233,977	(209,540,849)	4,807,018	161,833,018	(157,026,000)
F.I.A. Multi-Activos	1,281	41,164	(39,883)	1,072,927	46,979	1,025,948	1,072,927	46,979	1,025,948
F.I.A. Flexíveis	13,000	118,311	(105,311)	6,260,298	10,074,220	(3,813,923)	5,745,462	9,631,936	(3,886,474)
Outros F.I.A.	35,102	85,894	(50,792)	4,573,786	71,596,593	(67,022,807)	4,472,483	41,887,348	(37,414,865)
Sub- Total: F.I.A.	3,468,668	39,405,312	(35,936,644)	124,244,907	705,423,005	(581,178,098)	47,907,638	300,646,482	(252,738,844)
TOTAL	159,693,714	459,375,464	(299,681,751)	4,809,442,770	4,663,093,560	146,349,210	2,025,669,737	2,320,434,739	(294,765,002)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	31 julho 2018			Desde 31 de Julho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos (+)	1,439,793	1,444,851	(5,058)	45,862,736	15,214,493	30,648,243	23,852,144	9,470,980	14,381,164
BPI Gestão de Activos	50,080,104	108,488,583	(58,408,479)	840,533,335	1,234,471,869	(393,938,534)	317,854,476	434,110,626	(116,256,151)
Caixagest	43,937,503	149,588,340	(105,650,836)	1,893,084,676	1,615,836,362	277,248,314	748,240,605	776,546,212	(28,305,607)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	34,726,003	22,834,407	11,891,597	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	205,001	329,757	(124,756)	3,201,715	5,445,558	(2,243,843)	1,780,358	2,999,135	(1,218,778)
GNB - SGFIM	7,784,121	6,275,389	1,508,733	136,421,178	104,690,805	31,730,374	77,962,810	53,880,664	24,082,146
Invest Gestão de Activos	1,305,903	102,918	1,202,985	15,891,255	1,746,626	14,144,630	10,142,607	1,139,481	9,003,125
IM Gestão de Ativos	18,801,003	73,181,029	(54,380,026)	798,848,086	803,524,937	(4,676,851)	397,960,789	527,933,255	(129,972,466)
LYNX Asset Managers	-	-	-	6,101,072	13,417,039	(7,315,968)	6,024,872	10,295,453	(4,270,581)
MCO2	-	-	-	-	1,721,076	(1,721,076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	4,413,474	6,584,981	(2,171,506)	58,006,324	64,171,893	(6,165,569)	34,305,194	39,838,044	(5,532,850)
Optimize Investment Partners	2,275,392	2,486,022	(210,631)	27,267,066	19,290,293	7,976,773	15,589,633	11,915,796	3,673,837
Popular Gestão de Activos	978,673	5,676,919	(4,698,246)	82,435,817	63,137,188	19,298,629	28,324,506	45,388,217	(17,063,711)
Profile - S.G.F.I.M. (++)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	28,472,745	105,216,676	(76,743,931)	867,063,506	697,591,014	169,472,492	363,631,745	406,916,876	(43,285,131)
TOTAL	159,693,714	459,375,464	(299,681,751)	4,809,442,770	4,663,093,560	146,349,210	2,025,669,737	2,320,434,739	(294,765,002)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

Nota 2: Em Julho 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	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	103,811,240	95.4	99,714,296	95.7	96.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4,249,990	3.9	3,499,889	3.4	82.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,557,966	1.4	1,049,934	1.0	67.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-817,766	(0.8)	-122,529	(0.1)	15.0
TOTAL	108,801,429	100.0	104,141,590	100.0	95.7

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,371,203,433	52.5	1,299,469,214	52.6	94.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,506	0.0	4,305	0.0	95.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	138,082,475	5.3	134,590,512	5.5	97.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	144,684,374	5.5	127,464,930	5.2	88.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	971,280,457	37.2	907,872,988	36.8	93.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11,199,642	(0.4)	-306,555	(0.0)	2.7
TOTAL	2,614,055,602	100.0	2,469,095,395	100.0	94.5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	127,642,006	12.4	127,078,515	12.6	99.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,001,309	0.2	2,452,597	0.2	122.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	43,648,616	4.2	42,137,074	4.2	96.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	850,755,624	82.7	837,498,821	82.9	98.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,196,655	0.1	1,203,264	0.1	100.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,196,655	0.1	1,203,264	0.1	100.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,434,073	0.3	471,911	0.0	13.7
TOTAL	1,028,678,283	100.0	1,010,842,183	100.0	98.3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	75,690,698	12.5	75,662,958	12.7	100.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	345,563	0.1	348,041	0.1	100.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,350,476	0.2	1,050,921	0.2	77.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	169,026,981	28.0	170,716,649	28.6	101.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	350,491,034	58.0	347,957,519	58.2	99.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	180,911	0.0	176,103	0.0	97.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	344,990	0.1	347,926	0.1	100.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	344,990	0.1	347,926	0.1	100.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6,978,599	1.2	1,286,565	0.2	18.4
TOTAL	604,409,251	100.0	597,546,683	100.0	98.9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,257,205	1.8	4,743,552	2.6	145.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	379,323	0.2	569,270	0.3	150.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	300,026	0.2	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12,489,266	6.9	13,619,264	7.6	109.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,397,476	5.2	11,140,334	6.2	118.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	113,935,273	63.4	110,892,275	61.7	97.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	32,880,460	18.3	31,524,258	17.5	95.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5,697,523	3.2	5,514,061	3.1	96.8
- UP´s OUTROS FUNDOS	793,999	0.4	783,764	0.4	98.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	545,426	0.3	533,166	0.3	97.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,946,097	3.3	5,764,659	3.2	96.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	691,352	0.4	844,403	0.5	122.1
TOTAL	179,821,903	100.0	179,631,180	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30,275,394	14.8	30,076,870	14.7	99.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,499,993	0.7	1,584,014	0.8	105.6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3,505,093	1.7	3,504,861	1.7	100.0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	3,476,945	1.7	3,404,557	1.7	97.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3,505,093	1.7	3,504,861	1.7	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,476,945	1.7	3,404,557	1.7	97.9
- ACÇÕES NACIONAIS	163,103,335	79.9	163,643,663	80.1	100.3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	585,412	0.3	591,251	0.3	101.0
Sub - total (Acções)	163,688,747	80.2	164,234,914	80.3	100.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,582,030	0.8	1,597,361	0.8	101.0
TOTAL	204,028,201	100.0	204,402,576	100.0	100.2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,073,770	6.2	971,065	5.6	90.4
- ACÇÕES NACIONAIS	6,096,298	35.4	6,461,945	37.2	106.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	10,154,235	59.0	10,041,374	57.8	98.9
Sub - total (Acções)	16,250,533	94.4	16,503,319	95.0	101.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	9,000	0.1	1,650	0.0	18.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-123,543	(0.7)	-100,512	(0.6)	81.4
TOTAL	17,209,760	100.0	17,375,522	100.0	101.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11,130,300	4.2	13,667,115	5.0	122.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,623,499	0.6	2,681,611	1.0	165.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	232	0.0	222	0.0	95.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	83,133	0.0	276,960	0.1	333.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	83,133	0.0	276,960	0.1	333.2
- ACÇÕES NACIONAIS	7,206,687	2.7	7,672,574	2.8	106.5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	246,386,889	92.5	248,663,360	90.4	100.9
Sub - total (Acções)	253,593,576	95.2	256,335,934	93.2	101.1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	125,870	0.0	122,850	0.0	97.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-269,037	(0.1)	1,975,694	0.7	(734.4)
TOTAL	266,287,573	100.0	275,060,387	100.0	103.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,066,467	0.6	1,938,311	1.0	181.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,568,905	4.7	8,348,289	4.5	97.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4,066,186	2.3	4,212,723	2.3	103.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,066,186	2.3	4,212,723	2.3	103.6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	36,538	0.0	38,529	0.0	105.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	166,834,296	92.4	172,251,148	92.3	103.2
Sub - total (Acções)	166,870,835	92.4	172,289,677	92.3	103.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-57,006	(0.0)	-178,303	(0.1)	312.8
TOTAL	180,515,387	100.0	186,610,697	100.0	103.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,901,495	4.1	1,509,349	3.2	79.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,347	0.0	12,193	0.0	905.3
- ACÇÕES NACIONAIS	1,355,584	2.9	1,288,786	2.7	95.1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43,949,755	94.4	45,295,716	95.0	103.1
Sub - total (Acções)	45,305,338	97.3	46,584,501	97.7	102.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-648,058	(1.4)	-445,300	(0.9)	68.7
TOTAL	46,560,122	100.0	47,660,744	100.0	102.4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20,630,061	3.9	10,590,898	1.9	51.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,930,992	0.7	5,102,257	0.9	129.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	11,996,478	2.3	14,230,985	2.6	118.6
- UP's OUTROS FUNDOS	1,243,687	0.2	1,241,603	0.2	99.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13,240,165	2.5	15,472,587	2.8	116.9
- ACÇÕES NACIONAIS	269,742	0.1	283,673	0.1	105.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	153,972,435	29.1	168,433,052	30.8	109.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	335,254,783	63.3	349,818,751	64.1	104.3
Sub - total (Acções)	489,496,960	92.5	518,535,476	94.9	105.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	122,059	0.0	27,007	0.0	22.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,952,736	0.4	-3,606,461	(0.7)	(184.7)
TOTAL	529,372,973	100.0	546,121,765	100.0	103.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	159,135,354	7.4	169,287,214	7.8	106.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	43,959,826	2.0	48,693,179	2.2	110.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150,006	0.0	150,005	0.0	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10,966,952	0.5	26,625,407	1.2	242.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	117,382,431	5.4	110,235,985	5.1	93.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	36,072,668	1.7	33,954,348	1.6	94.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,100,053,362	50.9	1,073,646,306	49.3	97.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	452,123,502	20.9	468,752,468	21.5	103.7
- UP's OUTROS FUNDOS	190,415,454	8.8	197,964,058	9.1	104.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	77,204,643	3.6	77,446,402	3.6	100.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,701,460,342	78.7	1,696,870,778	77.9	99.7
- ACÇÕES NACIONAIS	3,234,023	0.1	2,895,677	0.1	89.5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	43,770,806	2.0	47,568,959	2.2	108.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		1,580,011	0.1	
Sub - total (Acções)	47,004,829	2.2	52,044,646	2.4	110.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,664,801	0.2	-3,354,938	(0.2)	(91.5)
TOTAL	2,160,929,183	100.0	2,177,998,676	100.0	100.8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17,190,510	4.6	20,179,708	5.2	117.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,812,394	1.3	5,699,883	1.5	118.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,636,875	0.4	4,998,307	1.3	305.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,886,775	0.5	1,891,963	0.5	100.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	604,855	0.2	553,425	0.1	91.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	118,735,104	31.4	113,603,357	29.5	95.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	192,686,205	51.0	196,437,277	51.0	101.9
- UP's OUTROS FUNDOS	31,743,640	8.4	32,014,227	8.3	100.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	16,949,535	4.5	14,211,755	3.7	83.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	326,820,269	86.5	328,396,531	85.3	100.5
- ACÇÕES NACIONAIS	992,606	0.3	884,096	0.2	89.1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7,236,492	1.9	8,046,680	2.1	111.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		663,418	0.2	
Sub - total (Acções)	8,229,099	2.2	9,594,194	2.5	116.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	248,603	0.1	-3,187	(0.0)	(1.3)
TOTAL	377,774,060	100.0	384,969,154	100.0	101.9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,207,133	4.5	3,004,519	4.1	93.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	217,251	0.3	194,633	0.3	89.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		439,762	0.6	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,152,720	3.0	2,494,047	3.4	115.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57,041,839	80.3	57,496,345	79.2	100.8
- UP's OUTROS FUNDOS	4,888,819	6.9	4,500,930	6.2	92.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	840,132	1.2	862,388	1.2	102.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	63,243,246	89.1	63,628,933	87.7	100.6
- ACÇÕES NACIONAIS	353,106	0.5	313,086	0.4	88.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3,303,314	4.7	3,803,311	5.2	115.1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		513,471	0.7	
Sub - total (Acções)	3,656,420	5.1	4,629,868	6.4	126.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-160,519	(0.2)	-177,321	(0.2)	110.5
TOTAL	71,003,663	100.0	72,582,781	100.0	102.2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	172,991,818	7.6	162,313,847	7.1	93.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13,401,733	0.6	11,913,823	0.5	88.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5,549,730	0.2	11,048,827	0.5	199.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	395,454,062	17.3	412,398,593	18.0	104.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16,628,258	0.7	16,964,918	0.7	102.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,047,167,687	45.7	1,039,873,136	45.4	99.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19,744,264	0.9	17,982,760	0.8	91.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	200,941,195	8.8	199,356,857	8.7	99.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	220,059,333	9.6	229,826,723	10.0	104.4
- UP's OUTROS FUNDOS	101,010,879	4.4	101,286,400	4.4	100.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54,767,161	2.4	54,527,887	2.4	99.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	467,244,246	20.4	475,942,092	20.8	101.9
- ACÇÕES NACIONAIS	6,598,732	0.3	6,056,775	0.3	91.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	82,485,414	3.6	81,226,559	3.5	98.5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,475,949	0.1	2,817,820	0.1	190.9
Sub - total (Acções)	90,560,095	4.0	90,101,154	3.9	99.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6,737,616	0.3	-657,791	(0.0)	(9.8)
TOTAL	2,290,246,669	100.0	2,292,409,246	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	296,801	19.8	319,368	20.6	107.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,210,931	80.9	1,231,787	79.6	101.7
Sub - total (Acções)	1,210,931	80.9	1,231,787	79.6	101.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10,305	(0.7)	-3,983	(0.3)	38.6
TOTAL	1,497,427	100.0	1,547,172	100.0	103.3

TOTAL FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	74,839,403	103.0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,195,196	(3.0)	0		-
TOTAL	72,644,207	100.0	0		-

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45,587,271	9.1	37,807,039	7.5	82.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,855,183	2.0	5,331,737	1.1	54.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	18,279,062	3.7	21,920,707	4.4	119.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15,646,686	3.1	18,528,431	3.7	118.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	92,726,045	18.6	84,378,950	16.8	91.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8,189,487	1.6	7,409,985	1.5	90.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18,955,652	3.8	18,948,049	3.8	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	76,933,514	15.4	80,838,623	16.1	105.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	96,943,334	19.4	99,236,729	19.8	102.4
- UP's OUTROS FUNDOS	68,210,045	13.7	76,529,715	15.3	112.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	18,872,327	3.8	24,630,206	4.9	130.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	242,170,218	48.6	250,922,910	50.0	103.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,484,457	0.3	1,429,685	0.3	96.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	28,523,193	5.7	25,659,185	5.1	90.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	18,042,974	3.6	21,248,341	4.2	117.8
Sub - total (Acções)	48,050,624	9.6	48,337,211	9.6	100.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-627,371	(0.1)	2,352,924	0.5	(375.0)
TOTAL	498,749,532	100.0	501,620,099	100.0	100.6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	77,376	5.4	80,692	5.0	104.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	82,738	5.7	84,911	5.3	102.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,286,679	89.4	1,438,928	90.0	111.8
Sub - total (Acções)	1,286,679	89.4	1,438,928	90.0	111.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,850	(0.5)	-5,738	(0.4)	83.8
TOTAL	1,439,942	100.0	1,598,795	100.0	111.0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,506,547	6.5	2,148,836	3.9	61.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	480,171	0.9	492,388	0.9	102.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15,229,637	28.1	14,864,864	27.3	97.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	152,595	0.3	153,372	0.3	100.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	33,741,591	62.2	35,204,718	64.6	104.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	368,565	0.7	375,209	0.7	101.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	984,741	1.8	1,386,203	2.5	140.8
- UP's OUTROS FUNDOS	0		375,370	0.7	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	984,741	1.8	1,761,573	3.2	178.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-224,270	(0.4)	-468,988	(0.9)	209.1
TOTAL	54,239,578	100.0	54,531,972	100.0	100.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,920,655	24.7	1,953,484	18.2	66.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	63,567	0.5	99,761	0.9	156.9
- UP's OUTROS FUNDOS	8,844,983	74.9	8,836,496	82.4	99.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,074,632	9.1	784,658	7.3	73.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,770,350	65.8	8,051,838	75.1	103.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19,035	(0.2)	-171,829	(1.6)	902.7
TOTAL	11,810,169	100.0	10,717,911	100.0	90.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	211,284,519	92.1	195,480,051	91.3	92.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18,350,547	8.0	19,550,811	9.1	106.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-127,861	(0.1)	-1,002,465	(0.5)	784.0
TOTAL	229,507,205	100.0	214,028,397	100.0	93.3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	156,812,702	80.0	134,293,173	75.9	85.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9,499,982	4.8	7,249,637	4.1	76.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	738,103	0.4	788,998	0.4	106.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30,149,247	15.4	34,591,075	19.6	114.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,257,509	(0.6)	-49,267	(0.0)	3.9
TOTAL	195,942,525	100.0	176,873,615	100.0	90.3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,751	0.0	385	0.0	14.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	612,752	5.7	569,639	5.1	93.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,230,908	11.4	1,241,544	11.1	100.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7,356,466	68.0	7,320,365	65.4	99.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,615,066	14.9	2,066,800	18.5	128.0
TOTAL	10,817,944	100.0	11,198,733	100.0	103.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,436,987	40.2	4,071,888	37.3	91.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17,483	0.2	326,133	3.0	1,865.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	100,028	0.9	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	477,370	4.3	462,511	4.2	96.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	335,129	3.0	609,461	5.6	181.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,779,816	16.1	1,710,419	15.7	96.1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1,891,977	17.1	1,880,303	17.2	99.4
- UP´s OUTROS FUNDOS	1,361,564	12.3	1,157,418	10.6	85.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	344,834	3.1	322,839	3.0	93.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,688,523	42.5	4,425,301	40.5	94.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	274,100	2.5	282,553	2.6	103.1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	493,891	4.5	486,177	4.5	98.4
Sub - total (Acções)	767,991	7.0	768,729	7.0	100.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-131,374	(1.2)	-72,506	(0.7)	55.2
TOTAL	11,036,972	100.0	10,914,357	100.0	98.9

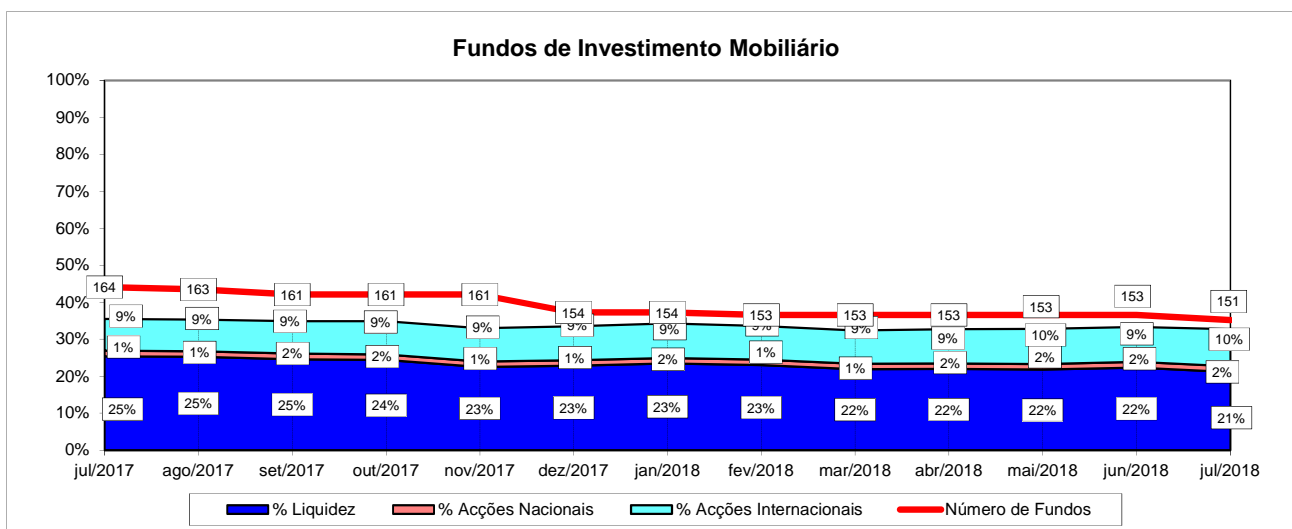
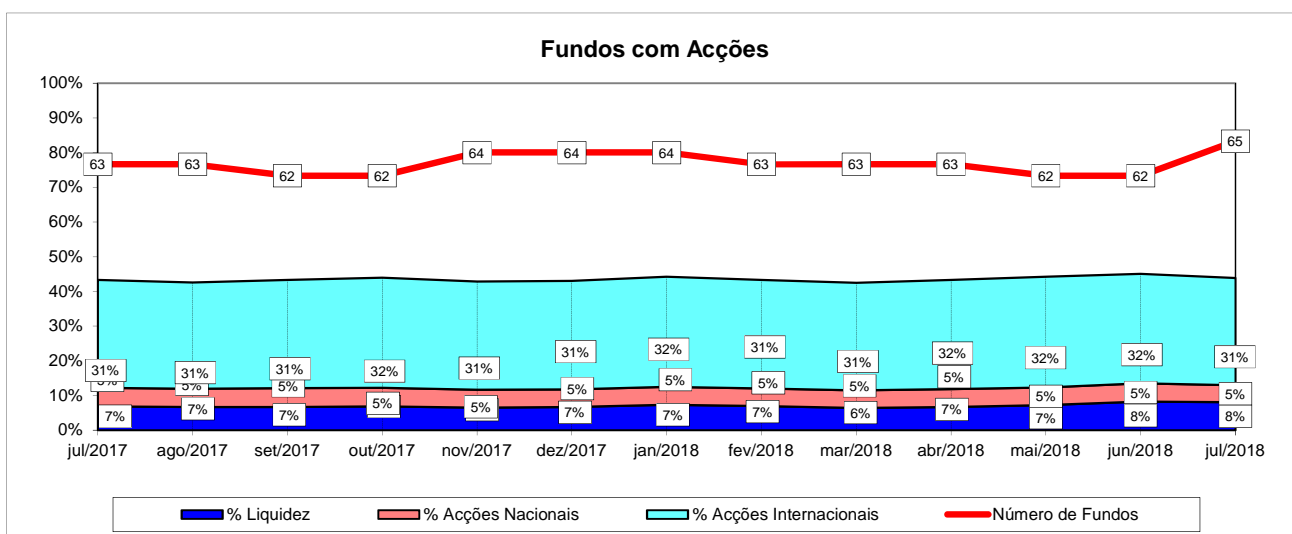
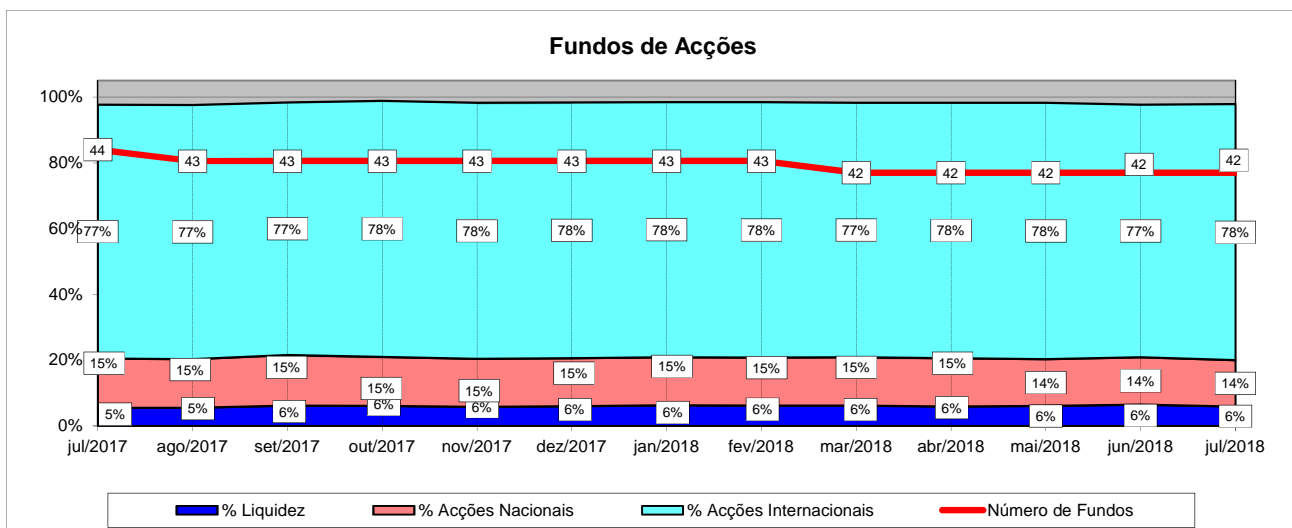
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13,217,398	3.5	18,154,344	4.8	137.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,188,516	1.4	6,729,492	1.8	129.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	600,436	0.2	400,553	0.1	66.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101,558	0.0	101,813	0.0	100.3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5,242,175	1.4	5,245,225	1.4	100.1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	584,176	0.2	586,376	0.2	100.4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	18,174,386	4.8	18,422,436	4.9	101.4
- UP´s OUTROS FUNDOS	328,097,418	86.9	326,169,042	86.0	99.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13,549,825	3.6	13,559,057	3.6	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	338,548,329	89.7	336,864,021	88.8	99.5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	67,109	0.0	60,556	0.0	90.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	6,807,099	1.8	4,851,041	1.3	71.3
Sub - total (Acções)	6,874,208	1.8	4,911,596	1.3	71.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-554,220	(0.1)	-1,485,492	(0.4)	268.0
TOTAL	377,526,051	100.0	379,235,384	100.0	100.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	392,258,936	44.0	356,182,852	41.5	90.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6,445,227	0.7	8,302,325	1.0	128.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	28,550,993	3.2	27,201,001	3.2	95.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15,967,740	1.8	15,653,862	1.8	98.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,383,503	0.2	1,394,915	0.2	100.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	64,469,766	7.2	70,360,116	8.2	109.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8,060,161	0.9	8,305,036	1.0	103.0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5,242,175	0.6	5,245,225	0.6	100.1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,363,991	0.3	2,296,794	0.3	97.2
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21,051,104	2.4	21,688,942	2.5	103.0
- UP´s OUTROS FUNDOS	338,303,965	37.9	336,538,326	39.2	99.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	14,969,291	1.7	14,666,555	1.7	98.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	351,991,944	39.4	351,102,732	40.9	99.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	341,209	0.0	343,109	0.0	100.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8,587,669	1.0	6,776,145	0.8	78.9
Sub - total (Acções)	8,928,878	1.0	7,119,254	0.8	79.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-706,053	(0.1)	-1,189,485	(0.1)	168.5
TOTAL	892,320,386	100.0	859,099,163	100.0	96.3

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16,628,447	34.0	17,129,350	34.9	103.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5,801,686	11.9	400,587	0.8	6.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15,474,579	31.6	19,527,099	39.8	126.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10,813,512	22.1	11,773,532	24.0	108.9
- UP´s OUTROS FUNDOS	190,743	0.4	191,510	0.4	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	190,743	0.4	191,510	0.4	100.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7,293	0.0	14,012	0.0	192.1
TOTAL	48,916,260	100.0	49,036,091	100.0	100.2

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2018		julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,629,817,739	21.6	2,431,646,039	20.3	92.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	93,545,749	0.8	97,201,546	0.8	103.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	186,036,690	1.5	180,394,338	1.5	97.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	827,628,740	6.8	855,501,876	7.1	103.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	43,055,923	0.4	48,028,598	0.4	111.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,623,966,562	29.7	3,525,369,234	29.4	97.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	69,055,282	0.6	65,398,141	0.5	94.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	64,380,442	0.5	62,205,907	0.5	96.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,508,419,054	12.4	1,479,301,235	12.4	98.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,059,528,059	8.7	1,095,563,707	9.1	103.4
- UP's OUTROS FUNDOS	736,801,230	6.0	751,050,533	6.3	101.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	187,653,608	1.5	190,383,219	1.6	101.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,181,475,178	26.1	3,197,738,163	26.7	100.5
- ACÇÕES NACIONAIS	191,905,502	1.6	192,161,747	1.6	100.1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	620,745,693	5.1	639,711,083	5.3	103.1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	530,195,672	4.3	555,669,106	4.6	104.8
Sub - total (Acções)	1,342,846,866	11.0	1,387,541,936	11.6	103.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	256,929	0.0	151,507	0.0	59.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	8,482,606	0.1	-1,603,495	(0.0)	(18.9)
TOTAL	12,193,821,873	100.0	11,977,751,103	100.0	98.2

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2017 - Julho 2018)

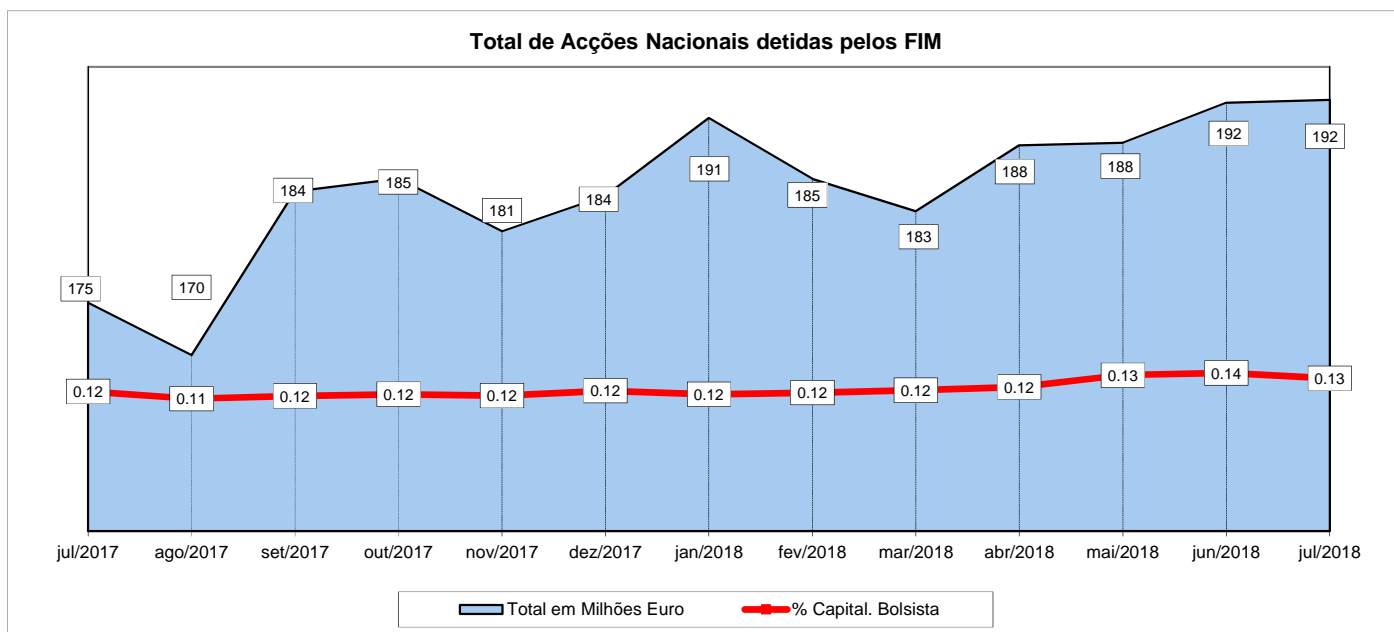


Nota:

- 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

junho 2018				julho 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	7.49%	7,678,266	4,146,264	COFINA	6.84%	7,016,184	4,195,678
Impresa SGPS	5.91%	9,935,899	2,459,135	Impresa SGPS	5.91%	9,935,899	2,240,545
Novabase	5.73%	1,798,900	4,893,008	Novabase	5.65%	1,775,717	4,812,193
SONAE CAPITAL	3.83%	9,571,051	8,671,372	SONAE CAPITAL	3.70%	9,245,748	8,293,436
CTT - Correios de Portugal	2.17%	3,262,202	9,806,179	CTT - Correios de Portugal	2.15%	3,223,790	9,690,713
Ibersol SGPS	1.58%	473,162	5,677,944	Ibersol SGPS	1.58%	567,792	5,677,920
F. Ramada	1.27%	326,110	2,820,852	Ramada	1.27%	326,110	3,261,100
Sonae Indústria	1.09%	493,139	1,158,877	Sonae Indústria	1.17%	533,139	1,322,185
SONAE SGPS	0.82%	16,304,762	16,793,905	SONAE SGPS	0.84%	16,759,146	16,298,269
REN	0.70%	4,637,371	11,129,690	REN	0.68%	4,510,587	11,303,531
NOS SGPS	0.65%	3,368,887	15,813,556	NOS SGPS	0.65%	3,331,538	16,597,722
Corticeira Amorim	0.57%	760,169	8,529,096	Corticeira Amorim	0.58%	770,458	8,706,175
BCP	0.54%	81,764,377	21,046,151	BCP	0.52%	78,808,474	21,152,194
Altri, SGPS SA	0.52%	1,062,789	9,193,125	SONAE.COM	0.51%	1,583,988	3,801,571
SONAE.COM	0.51%	1,583,988	3,833,251	Altri, SGPS SA	0.51%	1,039,374	9,094,523
Mota-Engil SGPS	0.50%	1,176,429	3,382,233	Mota-Engil SGPS	0.49%	1,164,929	3,337,522
THE NAVIGATOR COMP	0.31%	2,188,379	11,160,733	THE NAVIGATOR COMP	0.31%	2,208,261	10,785,147
Jerónimo Martins SGPS	0.21%	1,310,966	16,216,649	Jerónimo Martins SGPS	0.23%	1,447,835	18,430,940
Estoril Sol SGPS	0.17%	20,917	240,546	Estoril Sol SGPS	0.17%	20,917	230,087
SEMAPA	0.16%	126,577	2,904,942	SEMAPA	0.16%	126,577	2,544,198
TOTAL 20 +		147,844,340	159,877,507	TOTAL 20 +		144,396,463	161,775,649



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-07-2018) - 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			Internacionais			Euro + O.F.P.			Intern. + O.F.P.			Diversas			Diversas			Investimento			F. Investim.			Tit. Particip.			Suíça e			Internacionais			Autónomos			Operações				
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)					
Bankinter Gestão de Ativos	5,976.04	0	5	0.04	0	0	8,477.72	1	7	-	-	-	70,072.16	2	60	-	-	-	-	-	31,994.64	1	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237.27)	15	(0)	116,283.32				
BPI Gestão de Activos	653,734.99	25	22	17,303.03	18	1	402,262.89	47	14	41,587.44	87	1	1,175,529.15	33	40	52,576.20	80	2	35,470.43	19	1	357,112.93	11	12	28,956.77	15	1	135,446.48	21	5	59,288.25	11	2	-	-	7,954.62	(496)	0	2,967,223.18		
Caixagest	1,098,975.02	42	28	12,405.34	13	0	100,618.58	12	3	-	-	-	1,030,010.30	29	26	-	-	-	76,440.27	40	2	973,437.54	30	25	24,467.66	13	1	197,096.65	31	5	407,345.47	73	10	-	-	(4,199.15)	262	(0)	3,916,597.68		
Dunas Capital - Gestão de Activos	15,376.54	1	37	664.67	1	2	11,957.37	1	29	1,241.54	3	3	1,782.14	0	4	7,320.37	11	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,822.82	(176)	7	41,165.45			
GNB - SGFIM	37,502.94	1	10	5,559.84	6	2	118,629.12	14	33	707.42	1	0	96,889.03	3	27	375.21	1	0	6,710.75	4	2	12,064.77	0	3	23,512.11	12	6	42,350.28	7	12	23,004.54	4	6	149.86	99	0	(2,846.05)	177	(1)	364,609.81	
IM Gestão de Ativos	507,590.83	19	24	3,338.24	3	0	84,371.39	10	4	-	-	-	622,029.10	18	29	-	-	-	43,769.91	23	2	705,160.28	22	33	29,780.14	15	1	101,062.73	16	5	19,467.97	4	1	-	-	(1,869.87)	117	(0)	2,114,700.73		
Invest Gestão de Activos	3,369.25	0	8	37.15	0	0	2,708.35	0	6	632.55	1	1	21,066.88	1	49	1,433.22	2	3	30.00	0	0	5,128.41	0	12	3,191.36	2	7	5,282.58	1	12	114.89	0	0	1.65	1	0	(53.02)	3	(0)	42,943.29	
LYNX Asset Managers	7,819.30	0	49	326.13	0	2	159.29	0	1	-	-	-	1,224.68	0	8	609.46	1	4	322.84	0	2	4,931.31	0	31	-	-	-	282.55	0	2	486.18	0	3	-	-	(48.51)	3	(0)	16,113.24		
Montepio Gestão de Activos	46,784.67	2	29	3.14	0	0	8,417.82	1	5	-	-	-	28,866.83	1	18	-	-	-	2,820.34	1	2	20,660.45	1	13	6,762.77	4	4	50,444.12	8	31	-	-	-	-	-	(661.38)	41	(0)	164,098.77		
Optimize Investment Partners	4,265.89	0	4	288.19	0	0	10,047.91	1	8	3,143.99	7	3	7,165.06	0	6	3,083.68	5	3	15,019.16	8	12	59,624.52	2	49	-	-	-	14,464.05	2	12	4,598.83	1	4	-	-	-	69.91	(4)	0	121,771.20	
Popular Gestão de Activos	17,249.54	1	11	0.05	0	0	7,545.94	1	5	-	-	-	22,887.65	1	15	-	-	-	-	-	103,796.09	3	67	-	-	-	5,292.50	1	3	-	-	-	-	-	-	(734.13)	46	(0)	156,037.65		
Profile - S.G.F.I.M.	233.56	0	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.13	0	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.50)	2	(10)	364.19			
Santander Asset Management	213,161.80	8	11	57,275.70	59	3	100,305.49	12	5	715.66	1	0	447,846.27	13	23	-	-	-	9,799.52	5	1	923,660.08	29	47	75,490.93	39	4	87,989.13	14	4	41,362.98	7	2	-	-	-	-	(1,764.97)	110	(0)	1,955,842.58
	2,612,040.38	100	22	97,201.55	100	1	855,501.88	100	7	48,028.60	100	0	3,525,369.23	100	29	65,398.14	100	1	190,383.22	100	2	3,197,738.16	100	27	192,161.75	100	2	639,711.08	100	5	555,669.11	100	5	151.51	100	0	-1,603.49	100	0	11,977,751.10	

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Julho 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	99.03	1.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	95,867.2	92.05	1	2,300.5	6,777.3	(4,476.8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	8,274.4	7.95	2	127.3	310.5	(183.2)	

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	53.23	39.25	7.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	590,758.6	23.93	2	33,029.5	52,654.2	(19,624.7)	
Caixagest	Caixagest Liquidez	63.74	32.75	3.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04	1,499,270.8	60.72	1	8,165.0	115,213.9	(107,049.0)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	50.92	5.51	43.72	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	25,087.1	1.02	7	203.7	256.0	(52.3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	50.01	49.00	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.26)	25,443.8	-	-	59.2	1,226.9	(1,167.7)	
	IMGA Liquidez	49.21	47.08	3.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	59,780.0	3.45	4	316.6	6,233.2	(5,916.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	47.87	49.76	2.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	40,628.9	1.65	5	1,504.7	2,867.1	(1,362.5)	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	19.17	63.80	17.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	35,873.9	1.45	6	49.5	4,107.0	(4,057.5)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	43.03	51.91	5.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	192,252.2	7.79	3	1,745.2	8,747.2	(7,002.0)	

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 (1)	8.80	90.28	0.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	289,054.8	28.60	2	860.1	3,148.9	(2,288.8)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	18.50	78.50	3.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	277,667.9	-	-	4,269.7	10,994.9	(6,725.3)	
	IMGA Euro Taxa Variável	17.98	77.23	4.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	197,605.3	47.02	1	1,475.3	10,987.1	(9,511.8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	12.82	66.51	7.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	8,908.0	0.88	4	33.7	122.5	(88.8)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6.76	84.19	8.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.16	237,606.3	23.51	3	2,855.7	4,569.2	(1,713.4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	11.37	-	82.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.72	26,079.9	-	-	33.0	2,542.0	(2,508.9)	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	0.95	95.75	2.65	0.12	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.59)	15,681.6	6.99	5	53.7	712.9	(659.2)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	3.09	11.97	85.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.21)	43,979.1	-	-	475.6	868.4	(392.8)	
	Caixagest Obrigações Mais	14.76	82.82	2.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.34	249,748.5	49.16	1	420.6	4,348.2	(3,927.6)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	3.91	-	96.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	55,822.3	-	-	2,494.2	422.6	(2,071.6)	
	NB Capital Plus	14.42	76.08	10.93	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.94)	63,805.7	20.02	2	1,094.6	1,707.4	(612.7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	10.30	4.21	85.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.43	3,222.0	-	-	0.4	111.0	(110.6)	
	IMGA Rendimento Mais*	15.05	76.54	7.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.21	34,340.6	-	-	20.0	641.1	(621.1)	
	IMGA Iberia Fixed Income	7.23	76.31	15.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.56	2,868.2	-	-	0.1	74.2	(74.1)	
	IMGA Rendimento Semestral	17.83	76.23	5.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	45,419.3	14.37	3	167.6	1,019.2	(851.7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14.61	9.77	72.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	8,516.6	1.43	6	123.0	74.9	48.1	
Popular Gestão de Activos	Popular Euro Obrigações	15.19	-	85.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	1,662.9	0.28	7	-	57.7	(57.7)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	18.75	17.72	62.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.80	46,400.0	7.77	4	406.4	1,157.3	(750.9)	

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	1.59	66.87	6.55	0.26	18.42	5.84	-	-	-	-	-	-	-	0.47	157,234.8	87.53	1	2,032.3	4,171.8	(2,139.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	14.76	17.23	12.33	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.06	11,685.5	6.51	2	1.0	186.9	(185.9)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	4.84	34.87	17.56	0.69	23.95	18.33	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	10,710.8	5.96	3	9.7	47.5	(37.8)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	9.97	-	-	-	-	-	73.03	-	-	12.16	-	-	-	4.85	28,830.5	14.10	3	251.1	2,129.9	(1,878.7)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	23.45	-	-	-	-	-	73.87	-	-	-	-	-	2.69	32,245.2	15.78	2	123.9	262.2	(138.3)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	13.00	-	-	-	-	-	87.39	-	-	-	-	2.69	(3.08)	25,744.8	12.60	5	1,021.7	925.1	96.6		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	4.99	5.63	-	-	-	-	78.19	-	-	-	-	-	1.56	28,157.4	13.78	4	12.7	341.1	(328.4)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	16.65	-	-	0.00	-	-	83.04	0.66	-	-	-	-	(0.35)	89,424.7	43.75	1	589.9	890.3	(300.4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3.54	-	-	-	-	-	47.87	49.30	-	-	-	-	(0.71)	5,501.1	31.66	2	10.0	149.4	(139.4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ibéria Equities	2.25	-	-	-	-	-	26.07	71.94	-	-	-	-	(0.27)	2,237.8	12.88	3	1.2	6.6	(5.4)		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	8.20	-	-	-	-	-	33.57	58.03	-	-	-	-	0.02	7,532.0	43.35	1	11.0	17.2	(6.2)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5.14	-	-	-	-	-	34.05	64.09	-	-	-	-	(3.28)	2,104.6	12.11	4	0.9	14.5	(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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	2.60	-	-	3.92	-	-	1.41	85.86	-	-	-	-	6.21	44,912.5	-	-	-	340.8	625.8	(285.0)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	6.16	-	-	0.03	-	-	2.43	92.24	-	-	-	-	(0.85)	12,502.6	20.87	2	76.3	197.0	(120.7)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	3.14	-	-	0.03	-	-	0.82	95.78	-	-	-	-	0.24	31,228.7	11.35	4	151.4	265.3	(113.9)		
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	3.18	-	-	2.48	-	-	2.77	90.12	-	-	-	1.08	(0.48)	25,680.7	9.34	5	107.0	160.5	(53.5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	2.54	-	-	0.09	-	-	3.06	96.47	-	-	-	-	(2.16)	6,337.1	-	-	38.7	190.5	(151.8)		
	IMGA Eurocarteira	0.83	-	-	0.03	-	-	2.78	96.63	-	-	-	-	(0.28)	30,595.7	13.43	3	28.7	245.6	(216.8)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	4.95	-	-	-	-	-	34.36	60.76	-	-	-	-	(0.07)	12,140.4	-	-	32.0	37.6	(5.6)		
	Montepio Acções Europa	4.80	-	-	-	-	-	5.10	90.19	-	-	-	-	(0.09)	10,833.1	8.35	6	3.9	9.4	(5.5)		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	9.58	-	0.00	-	-	-	-	91.56	-	-	-	-	(1.15)	5,780.2	2.10	7	170.3	65.6	104.7		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	8.25	-	-	0.27	-	-	-	91.95	-	-	-	-	(0.47)	95,049.3	34.56	1	1,153.1	425.2	727.9		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1.66	-	-	2.82	-	-	-	0.22	95.04	-	-	-	-	0.26	17,819.7	9.55	3	329.5	308.7	20.8	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	0.94	-	-	1.30	-	-	-	-	97.76	-	-	-	-	0.01	109,202.3	58.52	1	843.7	444.7	399.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0.34	-	-	0.79	-	-	-	-	99.60	-	-	-	-	(0.72)	7,228.1	3.87	4	37.0	194.5	(157.5)	
Santander Asset Management	Santander Accções América	1.14	-	-	12.17	-	-	-	-	79.00	-	-	-	-	(0.35)	52,360.6	28.06	2	1,063.2	922.9	140.3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	1.70	-	-	0.07	-	-	0.80	98.66	-	-	-	-	(1.23)	16,828.1	35.31	2	2.8	161.4	(158.6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	6.93	-	-	-	-	-	6.40	86.84	-	-	-	-	(0.16)	4,302.9	-	-	40.9	67.4	(26.5)		
	Montepio Euro Financial Services	5.35	-	-	-	-	-	2.22	92.54	-	-	-	-	(0.11)	3,017.6	-	-	3.3	39.0	(35.7)		
	Montepio Euro Helthcare	0.22	-	-	-	-	-	-	102.84	-	-	-	-	(3.05)	8,716.6	-	-	32.1	228.9	(196.8)		
	Montepio Euro Telcos	6.66	-	-	-	-	-	4.63	88.44	-	-	-	-	0.28	5,054.3	-	-	4.1	5.7	(1.6)		
	Montepio Euro Utilities	4.19	-	-	-	-	-	5.94	89.62	-	-	-	-	0.25	9,741.3	64.69	1	19.6	55.9	(36.3)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	7.94	-	-	2.38	-	-	-	-	92.43	-	-	-	(2.74)	4,350.5	-	-	4.7	64.0	(59.3)		
	BPI Reestruturações	0.44	-	-	1.49	-	-	0.48	28.17	60.27	-	-	-	(0.37)	25,601.3	-	-	192.5	389.1	(196.5)		
	BPI Ásia Pacífico	1.25	-	-	0.26	-	-	-	-	59.91	-	-	-	(1.35)	4,832.4	6.37	3	322.7	210.5	112.1		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	1.73	-	-	1.53	-	-	-	7.77	68.77	-	-	20.69	(0.49)	18,795.2	-	-	69.6	4,330.3	(4,260.8)		
	Caixagest Acções Japão	3.70	-	-	0.05	-	-	-	94.97	-	-	-	-	1.29	21,859.4	-	-	96.2	159.6	(63.4)		
	Caixagest Acções Oriente	2.19	-	-	0.11	-	-	-	97.87	-	-	-	-	(0.18)	18,543.5	-	-	44.8	91.7	(46.9)		
	Caixagest Acções Líderes Globais	1.53	-	-	0.43	-	-	-	35.27	63.61	-	-	-	(0.84)	384,664.2	81.28	1	13,001.1	6,195.5	6,805.6		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	2.76	-	-	8.04	-	-	-	15.06	55.90	-	-	9.12	0.09	13,318.9	-	-	25.3	54.5	(29.1)		
	NB Momentum	5.84	-	-	3.72	-	-	-	47.64	43.09	-	-	-	0.04	36,110.7	9.05	2	430.6	147.2	283.4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0.57	-	-	1.49	-	-	0.54	23.26	59.01	-	-	-	(0.56)	13,487.5	-	-	84.2	86.9	(2.6)		
	IMGA Mercados Emergentes	4.04	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	2,551.9	2.94	4	3.4	30.1	(26.7)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	0.25	-	-	0.06	-	-	4.38	86.08	-	-	-	-	(0.16)	2,006.2	0.37	5	24.0	43.9	(19.9)		

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixaigest	Caixaigest Inv. Socialmente Responsável	10.26	58.92	0.34	0.16	-	-	0.45	34.12	-	-	-	-	-	(4.25)	88,030.5			1,630.4	842.1	788.3	
	Caixaigest Seleção Global Moderado	4.96	-	-	0.27	-	-	-	-	-	62.50	29.83	2.16	-	0.29	440,080.9			10,526.8	6,563.7	3,963.1	
	Caixaigest Seleção Global Defensivo (1)	3.80	-	-	0.23	-	-	-	-	-	84.48	10.31	0.87	-	0.31	194,303.0	33.17	2	4,042.5	3,921.8	120.8	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	53.32	8.20	20.28	1.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.34	4,879.7	0.22	6	-	-	32.6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora*	14.41	11.48	5.02	0.34	-	-	0.50	3.47	0.31	-	-	-	-	(0.19)	505,104.9	23.19	3	5,673.2	6,844.5	(1,171.4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	4.83	-	-	-	-	-	-	-	-	55.12	27.66	13.53	-	(1.14)	5,256.8	0.24	5	54.3	122.1	(67.7)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	3.49	-	-	-	-	-	-	-	-	66.57	5.92	24.12	-	(0.10)	4,972.0	-		1.0	81.4	(80.4)	
	Popular Global 25	6.94	-	-	0.00	-	-	-	-	-	66.80	26.78	-	-	(0.52)	49,406.9	2.50	4	373.0	883.2	(510.2)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	14.56	-	-	4.03	-	-	-	-	-	-	54.04	11.59	15.82	-	(0.04)	76,033.4	-		142.5	1,311.3	(1,168.8)
	Santander Private Moderado	0.65	-	-	5.65	-	-	-	-	-	4.73	49.54	27.15	12.38	-	(0.09)	177,594.4	-		2,205.3	4,843.6	(2,638.3)
	Santander Select Defensivo	13.19	-	-	3.62	-	-	-	-	-	2.14	54.09	11.98	15.05	-	(0.06)	272,219.1	-		3,312.9	4,329.5	(1,016.6)
	Santander Select Moderado	1.06	-	-	6.15	-	-	-	-	-	5.48	48.36	27.20	11.93	-	(0.19)	360,117.3	40.68	1	7,712.7	3,448.7	4,264.0

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0.60	-	-	0.00	-	-	-	-	-	26.68	55.26	15.00	-	2.47	10,273.0	-		40.4	352.1	(311.7)	
	BPI Universal	4.83	-	-	2.27	-	-	-	-	-	5.27	38.49	48.64	-	0.50	10,495.1	5.39	5	30.9	171.6	(140.7)	
Caixaigest	Caixaigest Seleção Global Dinâmico	6.89	-	-	0.54	-	-	-	-	-	39.67	49.06	3.85	-	(0.00)	97,393.8	25.30	3	3,330.8	1,542.0	1,788.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada*	5.62	-	4.14	0.48	-	-	0.76	6.15	0.63	-	25.05	44.67	12.34	-	0.16	105,974.2	27.53	2	1,214.2	1,919.7	(705.5)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	6.13	39.32	12.71	0.02	-	-	1.65	31.76	-	-	2.29	6.29	-	-	(0.16)	4,811.8	-		24.7	56.3	(31.7)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6.57	-	-	-	-	-	-	-	-	36.00	58.08	1.87	-	(2.53)	4,352.2	2.38	6	29.5	17.5	12.0	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	10.24	-	-	0.00	-	-	-	-	-	33.47	56.90	-	-	(0.61)	39,669.9	10.30	4	100.9	380.9	(280.0)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1.07	-	-	3.82	-	-	-	-	-	24.31	58.57	12.33	-	(0.09)	18,505.6	-		256.5	60.7	195.8	
	Santander Select Dinâmico	2.25	-	-	3.97	-	-	-	-	-	23.73	58.08	12.07	-	(0.11)	93,493.5	29.09	1	2,870.2	739.3	2,130.8	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica*	1.44	-	1.06	0.47	-	-	0.76	9.20	1.24	-	1.71	73.06	10.89	-	0.17	41,346.3	56.96	1	307.0	542.1	(235.1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	4.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.74	-	-	(1.68)	6,134.0	-		1,413.1	1,347.1	66.1	
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	3.18	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	96.93	-	-	(0.14)	6,430.7	17.31	3	728.9	589.7	139.1	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	10.18	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	80.98	-	-	(0.73)	18,671.8	25.72	2	284.0	101.2	182.8	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Ativos	Bankinter PPR 20	3.36	66.44	6.99	0.00	-	-	-	-	-	-	7.69	15.58	-	-	(0.05)	29,248.8	-		214.8	523.3	(308.5)
	Bankinter PPR 35	5.55	52.39	6.18	-	-	-	-	-	-	-	6.08	30.18	-	-	(0.38)	18,552.5	-		630.7	156.8	473.9
	Bankinter PPR Ações 55	2.41	35.17	5.45	-	-	-	-	-	-	-	6.64	50.52	-	-	(0.19)	24,812.4	-		552.0	143.7	408.3
	Bankinter PPR Obrigações	9.08	74.63	6.63	-	-	-	-	-	-	-	9.90	-	-	-	(0.23)	35,660.3	-		17.2	553.9	(536.8)
	Bankinter Rendimento PPR	1.61	69.66	19.62	-	-	-	-	-	-	-	9.36	-	-	-	(0.25)	8,009.3	5.07	4	25.1	67.1	(42.0)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Ações PPR	3.00	31.35	6.27	2.45	-	12.06	1.14	14.29	1.12	-	2.76	20.85	3.21	-	1.52	121,289.3	-		692.6	702.7	(10.0)
	BPI Reforma Investimento PPR	5.36	38.39	31.03	0.20	0.56	-	0.33	8.46	0.00	-	2.13	9.46	4.26	-	(0.20)	565,574.1	-		2,556.0	6,226.8	(3,670.7)
	BPI Reforma Segura PPR	7.88	68.57	18.62	0.81	1.83	-	-	-	-	-	2.26	-	-	-	0.03	732,979.8	61.94	1	3,278.7	12,173.9	(8,895.2)
GNB - SGFIM	NB PPR	10.29	-	79.23	1.61	-	0.69	-	-	-	-	-	8.41	-	-	(0.23)	17,298.3	0.75	7	209.3	39.2	170.3
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR Ações	4.97	-	4.12	1.05	-	-	0.77	6.27	0.62	-	25.02	44.92	12.39	-	(0.14)	19,658.0	-		69.1	91.6	(22.5)
	IMGA Poupança PPR	10.78	12.24	5.40	0.08	-	-	0.51	3.57	0.31	-	30.80	23.27	13.27	-	(0.23)	390,043.7	17.87	2	2,570.1	4,843.8	(2,273.7)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7.77	59.49	7.65	0.10	4.05	1.79	1.87	2.58	0.32	-	-	14.47	0.09	-	(0.19)	35,411.3	1.54	6	1,294.9	85.7	1,209.2
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Ações	1.63	4.16	10.70	0.03	-	-	-	-	-	-	33.97	33.35	16.23	-	(0.04)	23,329.4	-		139.6	276.6	(137.1)
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	2.29	9.74	9.91	0.01	-	2.72	-	-	-	-	19.77	16.98	18.79	-	0.03	19,771.9	-		218.7	535.3	(316.6)
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	6.47	6.03	14.40	0.13	-	3.75	-	-	-	-	52.55	6.34	10.61	-	(0.29)	8,877.5	2.27	5	1,540.7	1,352.1	188.5
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	10.43	74.56	12.25	0.00	-	-	-	-	-	-	-	0.00	2.68	-	0.07	182,059.8	-		3,181.7	908.5	2,273.2
	Santander Poupança Valorização FPR	12.84	6.73	30.05	1.73	-	1.20	0.01	-	-	-	21.10	17.48	9.65	-	(0.79)	59,832.8	10.55	3	928.5	262.4	666.0

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	20.64	-	-	-	-	-	79.62	-	-	-	-	-	-	-	(0.26)	1,547.2	100.00	1	49.0	11.6	37.4

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	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 Agressivo	13.23	4.48	-	0.41	-	-	-	-	0.98	-	-	10.30	-	(4.66)	4,541.6	-	-	529.9	43.1	486.8	
	BPI Brasil	0.42	-	-	2.59	0.45	33.63	-	-	63.16	-	-	-	-	(0.25)	23,822.2	-	-	115.8	183.1	67.3	
	BPI Dinâmico	9.26	13.45	-	0.35	1.58	-	-	-	0.50	-	18.70	-	0.93	38,900.6	-	-	550.7	282.0	268.7		
	BPI Global	4.20	37.02	9.43	1.78	-	17.70	1.73	-	0.97	-	-	-	1.61	55,204.2	-	-	55.5	697.1	(641.6)		
	BPI Moderado	10.10	15.10	-	0.74	2.34	-	-	-	0.24	-	-	-	0.55	263,793.9	77.00	1	2,991.3	5,846.6	(2,855.3)		
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	1.05	36.56	30.05	3.22	-	-	0.69	-	-	0.99	-	-	-	(0.27)	43,786.0	8.73	3	192.5	759.2	(566.6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	16.41	-	-	0.08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	1,509.2	-	-	-	-	-		
	IMGA Dedicado Valorização *	7.15	-	-	3.16	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	342.3	-	-	-	-	-		
	IMGA Flexível *	13.82	25.16	10.52	0.06	-	-	1.63	-	9.76	1.94	-	-	(0.74)	10,638.6	2.49	4	59.0	141.4	(82.4)		
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11.26	-	10.33	-	2.93	2.63	-	68.60	0.97	-	-	-	(0.31)	11,786.7	-	-	42.8	91.5	(48.7)		
	Optimize Investimento Activo	2.67	-	9.16	0.08	1.30	-	-	48.00	33.75	-	-	-	1.57	13,288.9	-	-	94.8	85.7	9.0		
	Optimize Seleção Agressiva	2.66	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	6,967.8	-	-	38.8	29.8	9.0		
	Optimize Seleção Base	1.60	-	-	0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	23,413.2	-	-	80.1	59.4	20.7		
	Optimize Seleção Defensiva	2.72	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	3,624.9	11.78	2	110.2	8.0	102.2		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	34.42	23.89	41.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04	46,512.2	94.85	1	1,761.5	1,604.6	156.9	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	60.17	26.16	6.31	-	-	-	-	-	-	-	-	7.59	-	(0.24)	2,523.9	5.15	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Brasil Valor - F.I.A.	5.05	-	-	5.31	-	-	-	-	90.00	-	-	-	-	(0.36)	1,598.8	100.00	1	13.1	4.2	8.9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Oportunidades - F.I.A.	5.12	77.66	17.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.26)	18,001.7	33.01	2	120.0	267.3	(147.3)		
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	3.36	58.10	32.08	1.35	1.03	0.42	-	-	-	-	3.79	1.03	(1.16)	36,530.3	66.99	1	447.4	455.2	(7.7)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Estratégias Alternativas - F.I.A.	9.31	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	92.50	-	(1.82)	9,371.4	87.44	1	-	1,036.9	(1,036.9)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	80.30	-	-	7.33	-	-	-	-	-	-	-	12.44	-	(0.08)	1,346.5	12.56	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.50)	201,160.2	93.99	1	2,549.0	17,650.3	(15,101.3)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	12,868.2	6.01	2	213.5	575.1	(361.6)		

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	80.02	19.56	0.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	176,873.6	100.00	1	76.2	19,170.9	(19,094.7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0.00	-	-	5.09	65.37	11.09	-	-	-	-	-	-	-	18.46	11,198.7	100.00	1	1.3	41.2	(39.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	3.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.67	-	(2.25)	1,886.5	17.28	2	13.0	118.3	(105.3)	
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	49.44	6.51	-	4.58	8.58	-	-	-	3.98	6.84	-	-	(0.27)	7,103.9	-	-	-	-	-		
	LYNX Valor - F.I.A.	25.62	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.57)	1,923.9	82.72	1	-	-	-		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	64.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.89	-	(10.02)	364.2	0.10	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0.78	-	-	0.93	-	-	-	-	1.74	22.06	-	-	-	-	(0.24)	3,484.9	0.92	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1.63	-	-	0.01	-	-	-	-	-	1.72	-	-	102.22	-	(5.58)	8,760.8	-	-	5.0	57.2	(52.2)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	3.64	-	-	1.74	-	-	-	-	-	2.24	-	-	90.55	-	0.79	182,434.8	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	6.17	-	-	1.41	-	-	-	-	-	2.09	-	-	91.99	-	(1.66)	106,775.7	-	-	-	-	-
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	2.24	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	97.92	-	(0.17)	3,107.9	-	-	30.1	28.7	1.4
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3.66	-	-	2.90	-	-	-	-	-	-	1.39	-	24.01	-	(0.88)	69,745.7	97.78	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	50.32	2.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.86	-	(0.27)	4,561.4	1.20	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.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1,499,270,779	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	732,979,769	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	590,758,645	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	565,574,138	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	505,104,856	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	440,080,883	6
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	390,043,711	7
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	384,664,227	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	360,117,278	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	289,054,763	10
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	277,667,866	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	272,219,079	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	263,793,919	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	249,748,548	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	237,606,261	15
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	201,160,157	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	197,605,296	17
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	194,302,958	18
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	192,252,188	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	182,434,771	20
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	182,059,844	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	177,594,393	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	176,873,615	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	157,234,818	24
BPI Reforma Ações PPR	Fundos PPR	121,289,273	25
Caixagest Ações EUA	F.Acções América Norte	109,202,272	26
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	106,775,710	27
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	105,974,236	28
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	97,393,754	29
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	95,867,180	30
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	95,049,331	31
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93,493,489	32
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	89,424,712	33
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	88,030,484	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	76,033,374	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	69,745,662	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	63,805,744	37
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	59,832,763	38
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	59,780,049	39
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	55,822,309	40
BPI Global	Fundo Flexível	55,204,208	41
Santander Ações América	F.Acções América Norte	52,360,648	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	49,406,927	43
NB Monetário	Outros Fundos	46,512,165	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	46,399,984	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	45,419,322	46
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	44,912,539	47
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	43,979,067	48
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	43,785,979	49
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	41,346,256	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	40,628,913	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39,669,918	52
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	38,900,614	53
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	36,530,256	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	36,110,681	55
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	35,873,909	56
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	35,660,292	57
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	35,411,313	58
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	34,340,564	59
Caixagest Ações Portugal	F.Acções Nacionais	32,245,177	60
Caixagest Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	31,228,721	61
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30,595,744	62
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	29,248,813	63
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	28,830,464	64
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	28,157,424	65
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	26,079,873	66
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25,744,799	67
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,680,651	68
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	25,601,257	69
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	25,443,846	70
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25,087,067	71
Bankinter PPR Ações 55	Fundos PPR	24,812,407	72
BPI Brasil	Fundo Flexível	23,822,184	73
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23,413,205	74

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23,329,395	75
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	21,859,357	76
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19,771,938	77
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	19,657,957	78
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	18,795,228	79
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18,671,794	80
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	18,552,529	81
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18,543,490	82
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18,505,581	83
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	18,001,716	84
BPI América	F.Acções América Norte	17,819,723	85
NB PPR	Fundos PPR	17,298,298	86
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	16,828,072	87
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	15,681,552	88
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13,487,529	89
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13,318,930	90
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13,288,897	91
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	12,868,240	92
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12,502,612	93
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12,140,366	94
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11,786,696	95
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11,685,516	96
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	11,198,733	97
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10,833,110	98
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10,710,847	99
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10,638,642	100
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10,495,068	101
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10,273,046	102
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9,741,252	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	9,371,424	104
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8,907,997	105
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8,877,522	106
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,760,834	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8,716,585	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8,516,643	109
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8,274,409	110
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	8,009,285	111
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	7,531,973	112
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	7,228,054	113
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	7,103,945	114
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6,967,784	115
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6,430,715	116
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,337,134	117
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6,134,017	118
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5,780,180	119
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	5,501,122	120
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5,256,781	121
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	5,054,331	122
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4,972,012	123
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4,879,651	124
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4,832,398	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4,811,820	126
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4,561,446	127
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4,541,580	128
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4,352,241	129
BPI África	F.Acções Internacionais	4,350,508	130
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4,302,895	131
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3,624,912	132
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3,484,919	133
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3,221,979	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3,107,851	135
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3,017,607	136
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2,868,186	137
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2,551,937	138
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2,523,926	139
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2,237,796	140
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	2,104,631	141
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	2,006,223	142
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,923,922	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1,886,489	144
Popular Euro Obrigações	F. Obrigações Euro	1,662,912	145
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1,598,795	146
Santander PPA	F.PPA	1,547,172	147
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1,509,211	148
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,346,486	149

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	364,191	150
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	342,267	151
TOTAL		11,977,751,103	

* - 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