



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Fundos de Investimento Mobiliário**

**Junho 2018**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

<b>ÍNDICE</b>	<b>2</b>
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	<b>3</b>
<b>1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada</b>	<b>7</b>
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	22
1.4.1 Acções versus Liquidez	22
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	23
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	24
<b>2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos</b>	<b>25</b>
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
<b>3. Anexos</b>	<b>33</b>
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 Janeiro e Março 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 Accções 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 Accções 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 Accções 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 Accções 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.

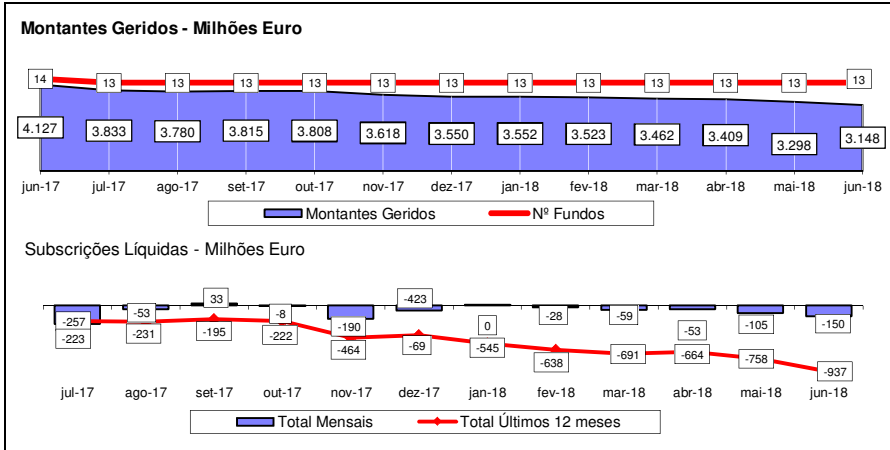
- E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo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

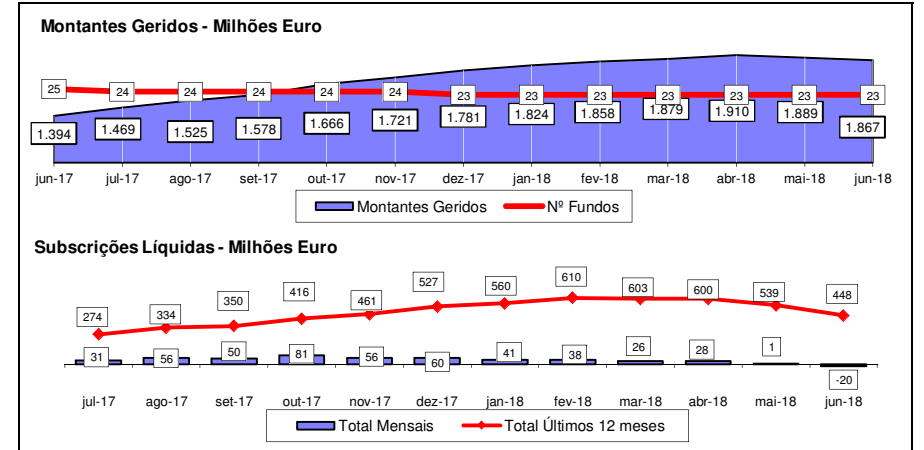
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

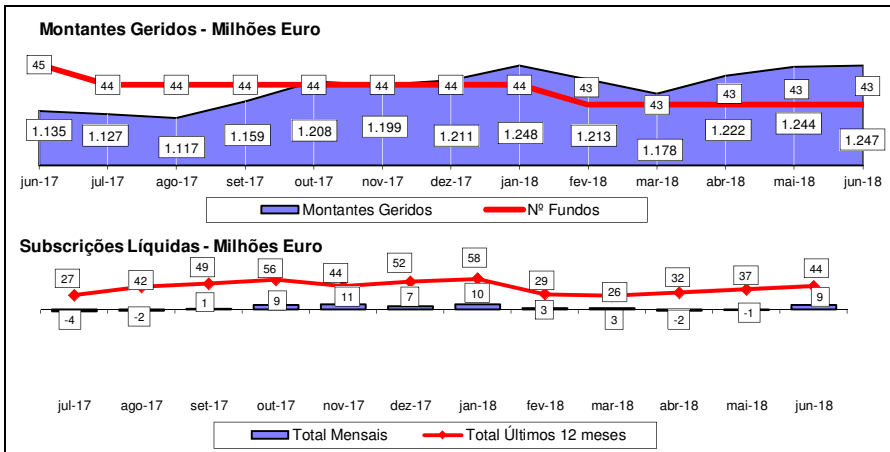
## FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



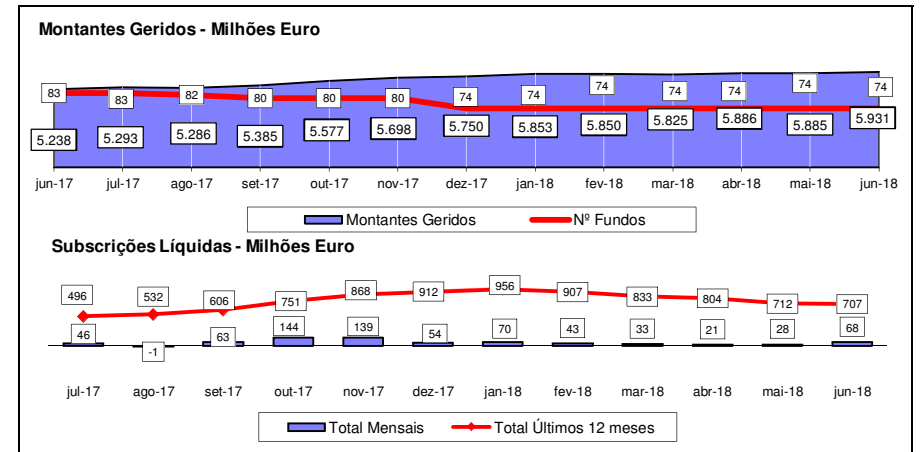
## FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



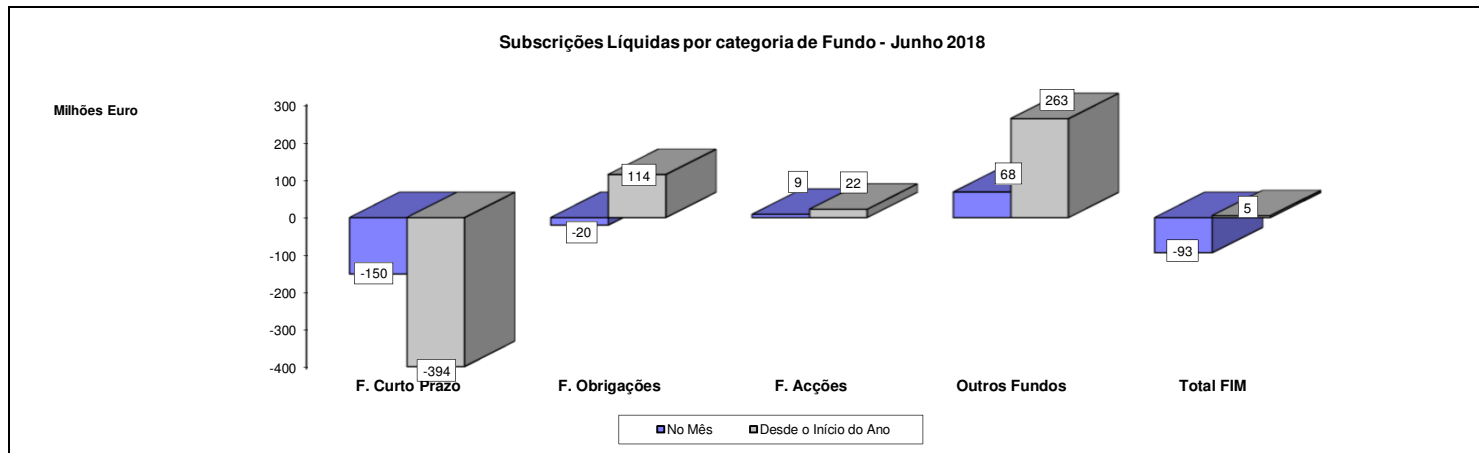
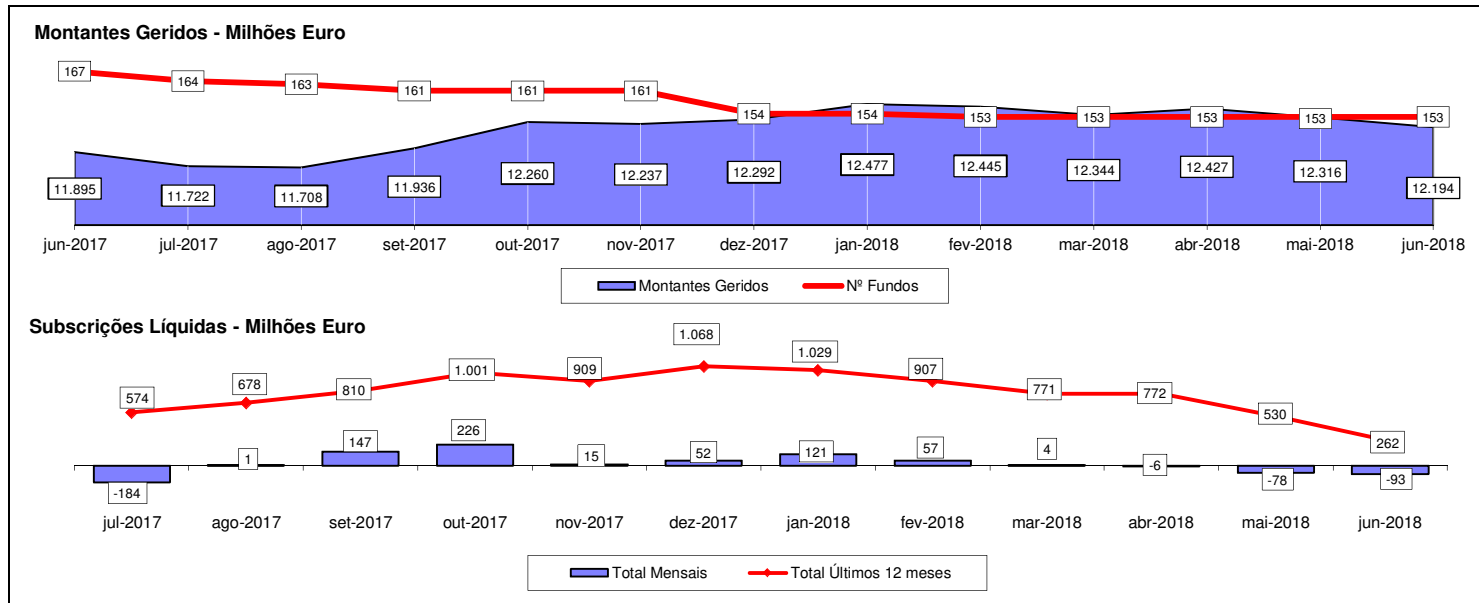
## FUNDOS DE AÇÕES



## 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.

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

	30 junho 2018			Desde 30 de Junho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>F. Merc. Monetário Euro</b>	8.074.838	3.241.307	4.833.530	36.136.272	63.473.674	(27.337.403)	18.634.754	25.871.167	(7.236.413)
<b>F. Curto Prazo Euro</b>	38.625.902	169.642.455	(131.016.553)	1.719.344.549	2.023.755.580	(304.411.031)	546.212.549	751.595.227	(205.382.678)
<b>F. Obrigações Tx Indexada Euro</b>	21.667.978	41.613.449	(19.945.472)	531.264.510	371.797.233	159.467.277	247.839.615	211.165.426	36.674.190
<b>F. Obrigações Euro</b>	11.818.405	9.735.066	2.083.339	359.649.186	140.915.755	218.733.431	141.973.201	69.493.566	72.479.636
<b>F. Obrigações Internacional</b>	2.083.889	3.638.330	(1.554.441)	77.491.351	22.421.033	55.070.318	15.170.820	15.139.388	31.432
<b>F. Acções Nacionais</b>	1.780.575	3.633.142	(1.852.567)	46.243.369	56.687.576	(10.444.206)	31.511.996	35.611.579	(4.099.583)
<b>F. Acções Ibéricas</b>	169.542	396.366	(226.824)	2.139.409	2.771.357	(631.948)	1.615.582	1.490.663	124.919
<b>F. Acções UE Suíça e Noruega</b>	2.453.247	3.195.396	(742.148)	82.752.631	78.029.962	4.722.669	52.261.213	59.463.618	(7.202.405)
<b>F. Acções da América do Norte</b>	2.199.374	1.891.027	308.347	26.123.751	35.548.304	(9.424.553)	18.259.135	18.801.396	(542.262)
<b>F. Acções Sectoriais</b>	459.385	321.981	137.404	3.356.126	6.155.893	(2.799.767)	2.237.725	3.389.277	(1.151.552)
<b>Outros F. Acções Internacionais</b>	18.182.511	7.332.955	10.849.556	149.778.578	85.999.697	63.778.881	76.877.008	40.969.794	35.907.215
<b>F. Multi-Activos Defensivos</b>	63.907.416	24.752.271	39.155.145	858.043.824	429.958.076	428.085.748	354.607.708	153.698.268	200.909.440
<b>F. Multi-Activos Equilibrados</b>	15.064.530	6.687.542	8.376.988	142.011.358	71.356.939	70.654.419	70.482.506	35.792.114	34.690.392
<b>F. Multi-Activos Agressivos</b>	2.317.783	2.371.666	(53.883)	12.502.838	17.266.130	(4.763.292)	7.392.703	9.579.752	(2.187.049)
<b>Fundos PPR</b>	27.913.772	19.863.518	8.050.254	650.082.039	200.548.819	449.533.220	166.684.486	122.653.289	44.031.197
<b>Fundos PPA</b>	34.050	32.890	1.160	490.863	1.764.793	(1.273.930)	307.965	1.207.710	(899.745)
<b>Outros Fundos</b>	3.710.094	1.601.553	2.108.541	22.081.161	27.842.193	(5.761.031)	14.860.599	10.905.746	3.954.853
<b>F. c/ Protecção de Capital</b>	-	136.887	(136.887)	9.076	4.633.773	(4.624.698)	9.076	910.651	(901.576)
<b>Fundos Estruturados</b>	-	-	-	968.692	131.092.292	(130.123.600)	-	-	-
<b>Fundos Flexíveis</b>	12.479.936	5.442.269	7.037.667	149.747.895	171.411.471	(21.663.576)	54.598.413	32.079.475	22.518.938
<b>F.I.A. de Acções</b>	82.705	6.576	76.130	274.256	631.324	(357.068)	156.293	258.839	(102.545)
<b>F.I.A. de Obrigações</b>	669.161	1.118.587	(449.427)	26.068.036	10.906.453	15.161.583	10.390.047	5.305.518	5.084.529
<b>F.I.A. de Retorno Absoluto</b>	-	23.313	(23.313)	18.203	4.129.110	(4.110.907)	5.008	210.483	(205.476)
<b>F.I.A. Monetário Curto Prazo</b>	6.927.234	8.835.602	(1.908.368)	42.678.020	438.907.682	(396.229.662)	17.915.342	61.483.310	(43.567.968)
<b>F.I.A. de Curto Prazo</b>	44.881	21.677.349	(21.632.468)	64.443.327	273.530.451	(209.087.124)	4.730.791	142.662.126	(137.931.335)
<b>F.I.A. Multi-Activos</b>	-	4.608	(4.608)	1.071.645	5.814	1.065.831	1.071.645	5.814	1.065.831
<b>F.I.A. Flexíveis</b>	5.337.000	1.853.989	3.483.011	6.342.093	10.043.618	(3.701.526)	5.732.462	9.513.625	(3.781.163)
<b>Outros F.I.A.</b>	39.765	51.197	(11.432)	4.546.930	71.771.832	(67.224.902)	4.437.381	41.801.454	(37.364.073)
<b>Sub- Total: F.I.A.</b>	13.100.745	33.571.221	(20.470.476)	145.442.511	809.926.285	(664.483.775)	44.438.970	261.241.170	(216.802.200)
<b>TOTAL</b>	<b>246.043.972</b>	<b>339.101.292</b>	<b>(93.057.320)</b>	<b>5.015.659.988</b>	<b>4.753.356.834</b>	<b>262.303.154</b>	<b>1.865.976.024</b>	<b>1.861.059.275</b>	<b>4.916.749</b>

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

	30 junho 2018			Desde 30 de Junho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
<b>Bankinter Gestão de Ativos (+)</b>	3.215.518	1.492.592	1.722.926	50.305.790	14.534.015	35.771.775	22.412.351	8.026.129	14.386.222
<b>BPI Gestão de Activos</b>	56.041.344	53.231.672	2.809.672	862.433.461	1.455.073.910	(592.640.449)	267.774.371	325.622.043	(57.847.672)
<b>Caixagest</b>	66.279.361	149.039.857	(82.760.496)	1.983.182.644	1.555.895.263	427.287.382	704.303.102	626.957.873	77.345.229
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	-	-	-	45.772.373	34.420.070	11.352.303	-	-	-
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	203.153	415.047	(211.894)	3.150.360	5.569.309	(2.418.949)	1.575.356	2.669.378	(1.094.022)
<b>GNB - SGFIM</b>	9.456.964	5.057.537	4.399.427	166.572.430	132.746.403	33.826.027	70.178.689	47.605.276	22.573.413
<b>Invest Gestão de Activos</b>	1.453.856	369.876	1.083.980	16.180.242	1.683.809	14.496.433	8.836.704	1.036.563	7.800.140
<b>IM Gestão de Ativos</b>	48.356.374	77.671.447	(29.315.073)	815.155.475	779.022.989	36.132.486	379.159.786	454.752.226	(75.592.440)
<b>LYNX Asset Managers</b>	5.297.500	2.120.972	3.176.528	6.101.072	13.433.039	(7.331.968)	6.024.872	10.295.453	(4.270.581)
<b>MCO2</b>	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	5.735.138	5.972.611	(237.472)	56.671.139	64.746.757	(8.075.618)	29.891.719	33.253.063	(3.361.344)
<b>Optimize Investment Partners</b>	1.469.368	927.122	542.246	27.031.817	17.690.649	9.341.168	13.314.241	9.429.774	3.884.468
<b>Popular Gestão de Activos</b>	945.319	4.497.526	(3.552.207)	83.882.432	61.942.418	21.940.015	27.345.833	39.711.298	(12.365.465)
<b>Profile - S.G.F.I.M. (++)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Santander Asset Management</b>	47.590.075	38.305.033	9.285.042	899.220.753	614.877.128	284.343.625	335.159.000	301.700.200	33.458.800
<b>TOTAL</b>	<b>246.043.972</b>	<b>339.101.292</b>	<b>(93.057.320)</b>	<b>5.015.659.988</b>	<b>4.753.356.834</b>	<b>262.303.154</b>	<b>1.865.976.024</b>	<b>1.861.059.275</b>	<b>4.916.749</b>

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

(+) - 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	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	97.551.618	93,8	103.811.240	95,4	106,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.900.277	4,7	4.249.990	3,9	86,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.730.470	1,7	1.557.966	1,4	90,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-214.433	(0,2)	-817.766	(0,8)	381,4
<b>TOTAL</b>	<b>103.967.932</b>	<b>100,0</b>	<b>108.801.429</b>	<b>100,0</b>	<b>104,6</b>

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.456.304.826	53,1	1.371.203.433	52,5	94,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.490	0,0	4.506	0,0	100,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	113.775.980	4,1	138.082.475	5,3	121,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	148.595.672	5,4	144.684.374	5,5	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.026.166.977	37,4	971.280.457	37,2	94,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-101.502	(0,0)	-11.199.642	(0,4)	11.033,9
<b>TOTAL</b>	<b>2.744.746.444</b>	<b>100,0</b>	<b>2.614.055.602</b>	<b>100,0</b>	<b>95,2</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	125.892.573	12,0	127.642.006	12,4	101,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.800.157	0,2	2.001.309	0,2	111,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	46.352.195	4,4	43.648.616	4,2	94,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	882.505.247	84,1	850.755.624	82,7	96,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.198.914	0,1	1.196.655	0,1	99,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.198.914</b>	<b>0,1</b>	<b>1.196.655</b>	<b>0,1</b>	<b>99,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.253.280	(0,8)	3.434.073	0,3	(41,6)
<b>TOTAL</b>	<b>1.049.495.806</b>	<b>100,0</b>	<b>1.028.678.283</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	65.629.019	10,9	75.690.698	12,5	115,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	346.045	0,1	345.563	0,1	99,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	350.015	0,1	1.350.476	0,2	385,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	182.999.561	30,4	169.026.981	28,0	92,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	354.013.775	58,9	350.491.034	58,0	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	181.539	0,0	180.911	0,0	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	345.936	0,1	344.990	0,1	99,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>345.936</b>	<b>0,1</b>	<b>344.990</b>	<b>0,1</b>	<b>99,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.703.647	(0,4)	6.978.599	1,2	(258,1)
<b>TOTAL</b>	<b>601.162.242</b>	<b>100,0</b>	<b>604.409.251</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	3.549.037	1,9	3.257.205	1,8	91,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	227.535	0,1	379.323	0,2	166,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	300.000	0,2	300.026	0,2	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.213.440	6,7	12.489.266	6,9	102,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.676.107	5,3	9.397.476	5,2	97,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	117.013.984	63,8	113.935.273	63,4	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	33.580.009	18,3	32.880.460	18,3	97,9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.799.088	3,2	5.697.523	3,2	98,2
- UP´s OUTROS FUNDOS	738.135	0,4	793.999	0,4	107,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>545.806</b>	<b>0,3</b>	<b>545.426</b>	<b>0,3</b>	<b>99,9</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>5.991.416</b>	<b>3,3</b>	<b>5.946.097</b>	<b>3,3</b>	<b>99,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	208.444	0,1	691.352	0,4	331,7
<b>TOTAL</b>	<b>183.305.778</b>	<b>100,0</b>	<b>179.821.903</b>	<b>100,0</b>	<b>98,1</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	30.845.587	15,2	30.275.394	14,8	98,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.500.163	0,7	1.499.993	0,7	100,0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.505.312	1,7	3.505.093	1,7	100,0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	3.410.636	1,7	3.476.945	1,7	101,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>3.505.312</b>	<b>1,7</b>	<b>3.505.093</b>	<b>1,7</b>	<b>100,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.410.636</b>	<b>1,7</b>	<b>3.476.945</b>	<b>1,7</b>	<b>101,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	161.048.735	79,3	163.103.335	79,9	101,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	588.332	0,3	585.412	0,3	99,5
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>161.637.067</b>	<b>79,6</b>	<b>163.688.747</b>	<b>80,2</b>	<b>101,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.214.922	1,1	1.582.030	0,8	71,4
<b>TOTAL</b>	<b>203.113.686</b>	<b>100,0</b>	<b>204.028.201</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	864.687	5,0	1.073.770	6,2	124,2
- ACÇÕES NACIONAIS	6.167.916	35,5	6.096.298	35,4	98,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	10.710.063	61,6	10.154.235	59,0	94,8
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>16.877.979</b>	<b>97,1</b>	<b>16.250.533</b>	<b>94,4</b>	<b>96,3</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.300	0,1	9.000	0,1	42,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-373.432	(2,1)	-123.543	(0,7)	33,1
<b>TOTAL</b>	<b>17.390.533</b>	<b>100,0</b>	<b>17.209.760</b>	<b>100,0</b>	<b>99,0</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.508.478	5,0	11.130.300	4,2	82,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.708.179	0,6	1.623.499	0,6	95,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	241	0,0	232	0,0	96,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		83.133	0,0	
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>0</b>		<b>83.133</b>	<b>0,0</b>	
- ACÇÕES NACIONAIS	6.742.690	2,5	7.206.687	2,7	106,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	250.808.324	92,6	246.386.889	92,5	98,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>257.551.014</b>	<b>95,1</b>	<b>253.593.576</b>	<b>95,2</b>	<b>98,5</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	184.110	0,1	125.870	0,0	68,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.050.677	(0,8)	-269.037	(0,1)	13,1
<b>TOTAL</b>	<b>270.901.346</b>	<b>100,0</b>	<b>266.287.573</b>	<b>100,0</b>	<b>98,3</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.218.584	0,7	1.066.467	0,6	87,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	6.952.863	3,8	8.568.905	4,7	123,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.093.358	2,3	4.066.186	2,3	99,3
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.093.358</b>	<b>2,3</b>	<b>4.066.186</b>	<b>2,3</b>	<b>99,3</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	38.342	0,0	36.538	0,0	95,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	170.219.001	93,7	166.834.296	92,4	98,0
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>170.257.343</b>	<b>93,7</b>	<b>166.870.835</b>	<b>92,4</b>	<b>98,0</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-790.765	(0,4)	-57.006	(0,0)	7,2
<b>TOTAL</b>	<b>181.731.382</b>	<b>100,0</b>	<b>180.515.387</b>	<b>100,0</b>	<b>99,3</b>

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.911.241	4,1	1.901.495	4,1	99,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	139.606	0,3	1.347	0,0	1,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.327.549	2,8	1.355.584	2,9	102,1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	44.288.062	94,9	43.949.755	94,4	99,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>45.615.611</b>	<b>97,8</b>	<b>45.305.338</b>	<b>97,3</b>	<b>99,3</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.014.075	(2,2)	-648.058	(1,4)	63,9
<b>TOTAL</b>	<b>46.652.383</b>	<b>100,0</b>	<b>46.560.122</b>	<b>100,0</b>	<b>99,8</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	13.596.007	2,6	20.630.061	3,9	151,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.223.568	0,8	3.930.992	0,7	93,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	10.676.733	2,0	11.996.478	2,3	112,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.283.267	0,2	1.243.687	0,2	96,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>11.960.000</b>	<b>2,3</b>	<b>13.240.165</b>	<b>2,5</b>	<b>110,7</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	150.436	0,0	269.742	0,1	179,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	155.992.301	29,9	153.972.435	29,1	98,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	337.234.880	64,6	335.254.783	63,3	99,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>493.377.616</b>	<b>94,6</b>	<b>489.496.960</b>	<b>92,5</b>	<b>99,2</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	19.957	0,0	122.059	0,0	611,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.457.820	(0,3)	1.952.736	0,4	(133,9)
<b>TOTAL</b>	<b>521.719.328</b>	<b>100,0</b>	<b>529.372.973</b>	<b>100,0</b>	<b>101,5</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	114.897.182	5,4	159.135.354	7,4	138,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	32.698.234	1,5	43.959.826	2,0	134,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.006	0,0	150.006	0,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.542.458	1,0	10.966.952	0,5	53,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	126.291.513	5,9	117.382.431	5,4	92,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	36.082.464	1,7	36.072.668	1,7	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.067.871.335	50,1	1.100.053.362	50,9	103,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	456.096.745	21,4	452.123.502	20,9	99,1
- UP's OUTROS FUNDOS	217.078.892	10,2	190.415.454	8,8	87,7
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>75.043.339</b>	<b>3,5</b>	<b>77.204.643</b>	<b>3,6</b>	<b>102,9</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.702.086.096</b>	<b>79,8</b>	<b>1.701.460.342</b>	<b>78,7</b>	<b>100,0</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	3.200.566	0,2	3.234.023	0,1	101,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	43.810.452	2,1	43.770.806	2,0	99,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.501.344	0,1	0		-
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>49.512.363</b>	<b>2,3</b>	<b>47.004.829</b>	<b>2,2</b>	<b>94,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.891.700	0,5	3.664.801	0,2	33,6
<b>TOTAL</b>	<b>2.132.112.891</b>	<b>100,0</b>	<b>2.160.929.183</b>	<b>100,0</b>	<b>101,4</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	14.143.072	3,8	17.190.510	4,6	121,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	4.460.290	1,2	4.812.394	1,3	107,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.705.576	1,0	1.636.875	0,4	44,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.884.066	0,5	1.886.775	0,5	100,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	796.764	0,2	604.855	0,2	75,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	119.083.252	31,9	118.735.104	31,4	99,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	190.680.982	51,1	192.686.205	51,0	101,1
- UP's OUTROS FUNDOS	27.947.727	7,5	31.743.640	8,4	113,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>20.830.624</b>	<b>5,6</b>	<b>16.949.535</b>	<b>4,5</b>	<b>81,4</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>317.678.101</b>	<b>85,1</b>	<b>326.820.269</b>	<b>86,5</b>	<b>102,9</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	990.894	0,3	992.606	0,3	100,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.107.820	1,9	7.236.492	1,9	101,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.074.540	0,3	0		-
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>9.173.254</b>	<b>2,5</b>	<b>8.229.099</b>	<b>2,2</b>	<b>89,7</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.484.834	0,4	248.603	0,1	16,7
<b>TOTAL</b>	<b>373.359.816</b>	<b>100,0</b>	<b>377.774.060</b>	<b>100,0</b>	<b>101,2</b>

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.183.015	1,6	3.207.133	4,5	271,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	172.030	0,2	217.251	0,3	126,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	825.825	1,1	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.164.653	5,8	2.152.720	3,0	51,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.210.771	79,1	57.041.839	80,3	99,7
- UP's OUTROS FUNDOS	2.787.576	3,9	4.888.819	6,9	175,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>913.292</b>	<b>1,3</b>	<b>840.132</b>	<b>1,2</b>	<b>92,0</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>63.249.707</b>	<b>87,5</b>	<b>63.243.246</b>	<b>89,1</b>	<b>100,0</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	211.240	0,3	353.106	0,5	167,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.833.425	3,9	3.303.314	4,7	116,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	869.261	1,2	0		-
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>3.913.926</b>	<b>5,4</b>	<b>3.656.420</b>	<b>5,1</b>	<b>93,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.063.172	2,9	-160.519	(0,2)	(7,8)
<b>TOTAL</b>	<b>72.320.967</b>	<b>100,0</b>	<b>71.003.663</b>	<b>100,0</b>	<b>98,2</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	143.475.992	6,3	172.991.818	7,6	120,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	30.749.780	1,3	13.401.733	0,6	43,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	13.150.184	0,6	5.549.730	0,2	42,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	404.465.564	17,7	395.454.062	17,3	97,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.085.814	0,7	16.628.258	0,7	110,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.039.619.278	45,5	1.047.167.687	45,7	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19.871.060	0,9	19.744.264	0,9	99,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	209.144.087	9,2	200.941.195	8,8	96,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	221.708.808	9,7	220.059.333	9,6	99,3
- UP's OUTROS FUNDOS	96.304.415	4,2	101.010.879	4,4	104,9
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>55.542.261</b>	<b>2,4</b>	<b>54.767.161</b>	<b>2,4</b>	<b>98,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>471.615.050</b>	<b>20,6</b>	<b>467.244.246</b>	<b>20,4</b>	<b>99,1</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	6.116.652	0,3	6.598.732	0,3	107,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	81.100.420	3,5	82.485.414	3,6	101,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.574.020	0,2	1.475.949	0,1	41,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>90.791.092</b>	<b>4,0</b>	<b>90.560.095</b>	<b>4,0</b>	<b>99,7</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	27.692	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	512.919	0,0	6.737.616	0,3	1.313,6
<b>TOTAL</b>	<b>2.284.906.685</b>	<b>100,0</b>	<b>2.290.246.669</b>	<b>100,0</b>	<b>100,2</b>

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	322.162	21,9	296.801	19,8	92,1
- ACÇÕES NACIONAIS	1.150.832	78,2	1.210.931	80,9	105,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.150.832</b>	<b>78,2</b>	<b>1.210.931</b>	<b>80,9</b>	<b>105,2</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.242	(0,1)	-10.305	(0,7)	829,9
<b>TOTAL</b>	<b>1.471.753</b>	<b>100,0</b>	<b>1.497.427</b>	<b>100,0</b>	<b>101,7</b>

TOTAL FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	23.373.539	32,1	74.839.403	103,0	320,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	51.914.292	71,3	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.451.126	(3,4)	-2.195.196	(3,0)	89,6
<b>TOTAL</b>	<b>72.836.705</b>	<b>100,0</b>	<b>72.644.207</b>	<b>100,0</b>	<b>99,7</b>

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	49.952.982	10,1	45.587.271	9,1	91,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	7.917.173	1,6	9.855.183	2,0	124,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	18.735.456	3,8	18.279.062	3,7	97,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.740.378	3,2	15.646.686	3,1	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	88.442.487	17,8	92.726.045	18,6	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.832.522	1,8	8.189.487	1,6	92,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.962.807	3,8	18.955.652	3,8	100,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	77.766.620	15,7	76.933.514	15,4	98,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	94.646.708	19,1	96.943.334	19,4	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	67.384.253	13,6	68.210.045	13,7	101,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>19.336.465</b>	<b>3,9</b>	<b>18.872.327</b>	<b>3,8</b>	<b>97,6</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>239.423.924</b>	<b>48,3</b>	<b>242.170.218</b>	<b>48,6</b>	<b>101,1</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	1.358.645	0,3	1.484.457	0,3	109,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	28.949.289	5,8	28.523.193	5,7	98,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	19.565.088	3,9	18.042.974	3,6	92,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>49.873.022</b>	<b>10,1</b>	<b>48.050.624</b>	<b>9,6</b>	<b>96,3</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16.100	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.146.513	(0,4)	-627.371	(0,1)	29,2
<b>TOTAL</b>	<b>496.123.996</b>	<b>100,0</b>	<b>498.749.532</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE ACÇÕES	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	19.462	1,3	77.376	5,4	397,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	48.863	3,2	82.738	5,7	169,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.480.570	98,2	1.286.679	89,4	86,9
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.480.570</b>	<b>98,2</b>	<b>1.286.679</b>	<b>89,4</b>	<b>86,9</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-40.952	(2,7)	-6.850	(0,5)	16,7
<b>TOTAL</b>	<b>1.507.942</b>	<b>100,0</b>	<b>1.439.942</b>	<b>100,0</b>	<b>95,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	6.437.261	11,8	3.506.547	6,5	54,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	912.661	1,7	480.171	0,9	52,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.996.143	29,2	15.229.637	28,1	95,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	153.424	0,3	152.595	0,3	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	32.698.211	59,8	33.741.591	62,2	103,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	385.720	0,7	368.565	0,7	95,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	477.272	0,9	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	280.878	0,5	984.741	1,8	350,6
- UP's OUTROS FUNDOS	541.550	1,0	0		-
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>1.299.700</b>	<b>2,4</b>	<b>984.741</b>	<b>1,8</b>	<b>75,8</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.161.663	(5,8)	-224.270	(0,4)	7,1
<b>TOTAL</b>	<b>54.721.458</b>	<b>100,0</b>	<b>54.239.578</b>	<b>100,0</b>	<b>99,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	1.351.817	11,4	2.920.655	24,7	216,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	62.215	0,5	63.567	0,5	102,2
- UP's OUTROS FUNDOS	10.506.496	88,4	8.844.983	74,9	84,2
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>1.072.112</b>	<b>9,0</b>	<b>1.074.632</b>	<b>9,1</b>	<b>100,2</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>9.434.384</b>	<b>79,4</b>	<b>7.770.350</b>	<b>65,8</b>	<b>82,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-41.821	(0,4)	-19.035	(0,2)	45,5
<b>TOTAL</b>	<b>11.878.708</b>	<b>100,0</b>	<b>11.810.169</b>	<b>100,0</b>	<b>99,4</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	211.437.917	91,4	211.284.519	92,1	99,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20.425.133	8,8	18.350.547	8,0	89,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-432.624	(0,2)	-127.861	(0,1)	29,6
<b>TOTAL</b>	<b>231.430.426</b>	<b>100,0</b>	<b>229.507.205</b>	<b>100,0</b>	<b>99,2</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	180.260.709	82,8	156.812.702	80,0	87,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9.500.228	4,4	9.499.982	4,8	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.351.771	1,5	738.103	0,4	22,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.449.299	11,7	30.149.247	15,4	118,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-975.963	(0,4)	-1.257.509	(0,6)	128,8
<b>TOTAL</b>	<b>217.586.044</b>	<b>100,0</b>	<b>195.942.525</b>	<b>100,0</b>	<b>90,1</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.751	0,0	2.751	0,0	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	1.069.660	9,7	612.752	5,7	57,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.418.093	12,8	1.230.908	11,4	86,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.663.472	69,2	7.356.466	68,0	96,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	926.509	8,4	1.615.066	14,9	174,3
<b>TOTAL</b>	<b>11.080.485</b>	<b>100,0</b>	<b>10.817.944</b>	<b>100,0</b>	<b>97,6</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.534.201	32,9	4.436.987	40,2	175,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	976	0,0	17.483	0,2	1.792,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	276.057	3,6	100.028	0,9	36,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		477.370	4,3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		335.129	3,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	87.379	1,1	1.779.816	16,1	2.036,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.162.676	41,1	1.891.977	17,1	59,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.820.859	23,6	1.361.564	12,3	74,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>150.416</b>	<b>2,0</b>	<b>344.834</b>	<b>3,1</b>	<b>229,3</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>4.920.497</b>	<b>63,9</b>	<b>4.688.523</b>	<b>42,5</b>	<b>95,3</b>
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		274.100	2,5	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		493.891	4,5	
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>0</b>		<b>767.991</b>	<b>7,0</b>	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-182.018	(2,4)	-131.374	(1,2)	72,2
<b>TOTAL</b>	<b>7.700.128</b>	<b>100,0</b>	<b>11.036.972</b>	<b>100,0</b>	<b>143,3</b>

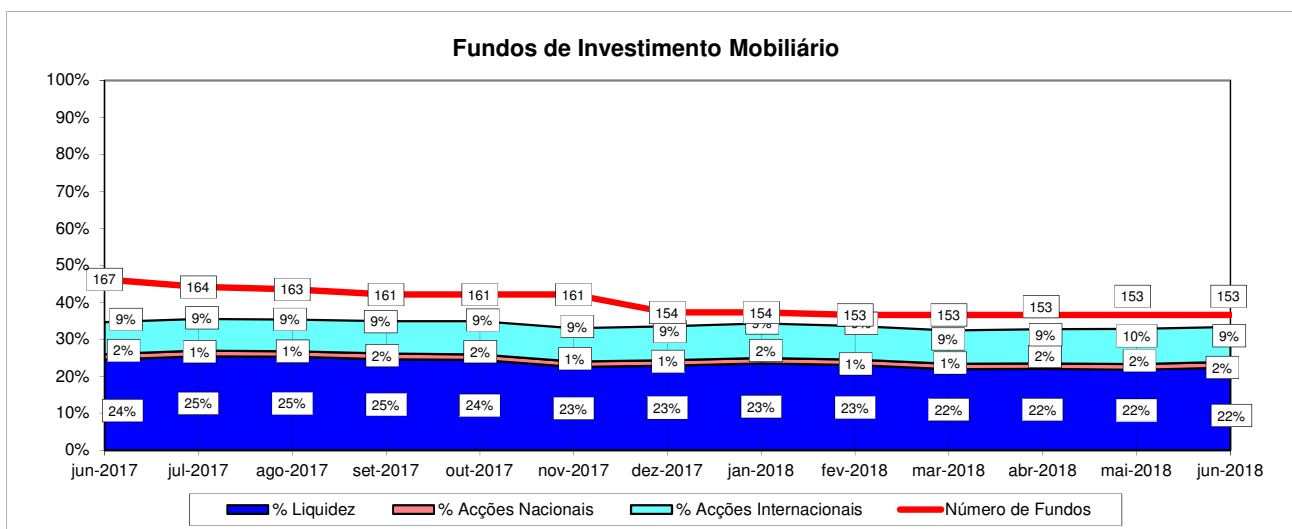
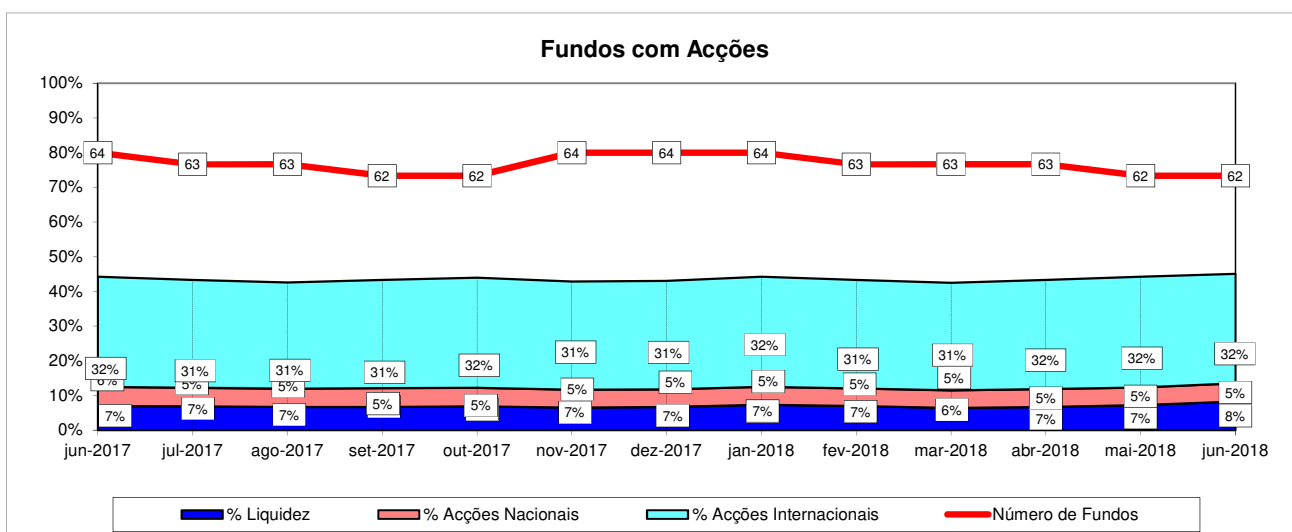
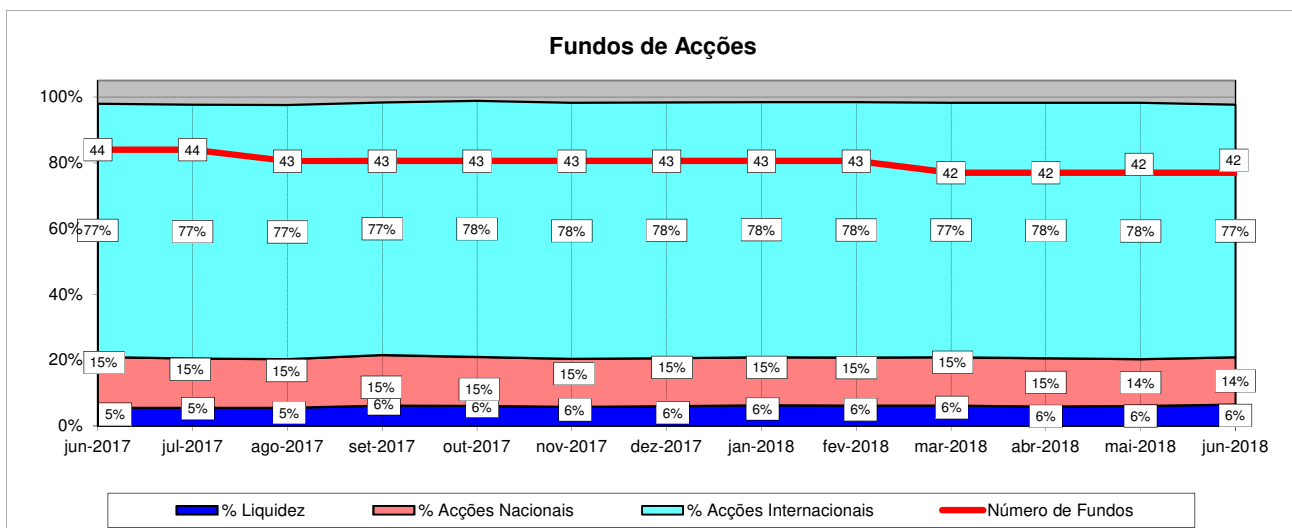
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	12.271.692	3,3	13.217.398	3,5	107,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	2.999.498	0,8	5.188.516	1,4	173,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.278	0,2	600.436	0,2	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	103.058	0,0	101.558	0,0	98,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.256.776	1,4	5.242.175	1,4	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	586.980	0,2	584.176	0,2	99,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	18.067.168	4,8	18.174.386	4,8	100,6
- UP's OUTROS FUNDOS	329.439.916	87,7	328.097.418	86,9	99,6
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>13.584.449</b>	<b>3,6</b>	<b>13.549.825</b>	<b>3,6</b>	<b>99,7</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>339.766.390</b>	<b>90,4</b>	<b>338.548.329</b>	<b>89,7</b>	<b>99,6</b>
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	79.634	0,0	67.109	0,0	84,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	8.693.724	2,3	6.807.099	1,8	78,3
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>8.773.358</b>	<b>2,3</b>	<b>6.874.208</b>	<b>1,8</b>	<b>78,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.356.274	(0,6)	-554.220	(0,1)	23,5
<b>TOTAL</b>	<b>375.742.449</b>	<b>100,0</b>	<b>377.526.051</b>	<b>100,0</b>	<b>100,5</b>

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	414.315.810	45,4	392.258.936	44,0	94,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	5.093.872	0,6	6.445.227	0,7	126,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	30.801.696	3,4	28.550.993	3,2	92,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.347.914	2,1	15.967.740	1,8	82,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.571.517	0,2	1.383.503	0,2	88,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	58.250.568	6,4	64.469.766	7,2	110,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.049.193	0,9	8.060.161	0,9	100,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.256.776	0,6	5.242.175	0,6	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.151.631	0,1	2.363.991	0,3	205,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	21.510.721	2,4	21.051.104	2,4	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	342.308.821	37,5	338.303.965	37,9	98,8
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>14.806.977</b>	<b>1,6</b>	<b>14.969.291</b>	<b>1,7</b>	<b>101,1</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>355.420.971</b>	<b>39,0</b>	<b>351.991.944</b>	<b>39,4</b>	<b>99,0</b>
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	79.634	0,0	341.209	0,0	428,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	10.174.294	1,1	8.587.669	1,0	84,4
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>10.253.928</b>	<b>1,1</b>	<b>8.928.878</b>	<b>1,0</b>	<b>87,1</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.264.807	(0,7)	-706.053	(0,1)	11,3
<b>TOTAL</b>	<b>911.647.640</b>	<b>100,0</b>	<b>892.320.386</b>	<b>100,0</b>	<b>97,9</b>

TOTAL OUTROS FUNDOS	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	15.395.006	32,9	16.628.447	34,0	108,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.950.836	8,4	5.801.686	11,9	146,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.043.158	27,9	15.474.579	31,6	118,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.002.158	23,5	10.813.512	22,1	98,3
- UP's OUTROS FUNDOS	189.915	0,4	190.743	0,4	100,4
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>189.915</b>	<b>0,4</b>	<b>190.743</b>	<b>0,4</b>	<b>100,4</b>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.189.927	6,8	7.293	0,0	0,2
<b>TOTAL</b>	<b>46.771.000</b>	<b>100,0</b>	<b>48.916.260</b>	<b>100,0</b>	<b>104,6</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	maio 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO ( NUM+DEP)	2.587.930.419	21,0	2.629.817.739	21,6	101,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. ( NUM+DEP)	94.693.664	0,8	93.545.749	0,8	98,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	169.179.151	1,4	186.036.690	1,5	110,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	922.741.350	7,5	827.628.740	6,8	89,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	42.073.815	0,3	43.055.923	0,4	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.708.420.686	30,1	3.623.966.562	29,7	97,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	70.514.323	0,6	69.055.282	0,6	97,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	64.604.122	0,5	64.380.442	0,5	99,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.486.525.515	12,1	1.508.419.054	12,4	101,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.060.035.462	8,6	1.059.528.059	8,7	100,0
- UP's OUTROS FUNDOS	756.023.002	6,1	736.801.230	6,0	97,5
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</b>	<b>190.524.076</b>	<b>1,5</b>	<b>187.653.608</b>	<b>1,5</b>	<b>98,5</b>
<b>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</b>	<b>3.176.664.025</b>	<b>25,8</b>	<b>3.181.475.178</b>	<b>26,1</b>	<b>100,2</b>
- ACÇÕES NACIONAIS	188.466.154	1,5	191.905.502	1,6	101,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	626.306.464	5,1	620.745.693	5,1	99,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	545.212.428	4,4	530.195.672	4,3	97,2
<b>Sub - total (Acções)</b>	<b>1.359.985.046</b>	<b>11,0</b>	<b>1.342.846.866</b>	<b>11,0</b>	<b>98,7</b>
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	269.159	0,0	256.929	0,0	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.257.401	(0,1)	8.482.606	0,1	(116,9)
<b>TOTAL</b>	<b>12.315.738.313</b>	<b>100,0</b>	<b>12.193.821.873</b>	<b>100,0</b>	<b>99,0</b>

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

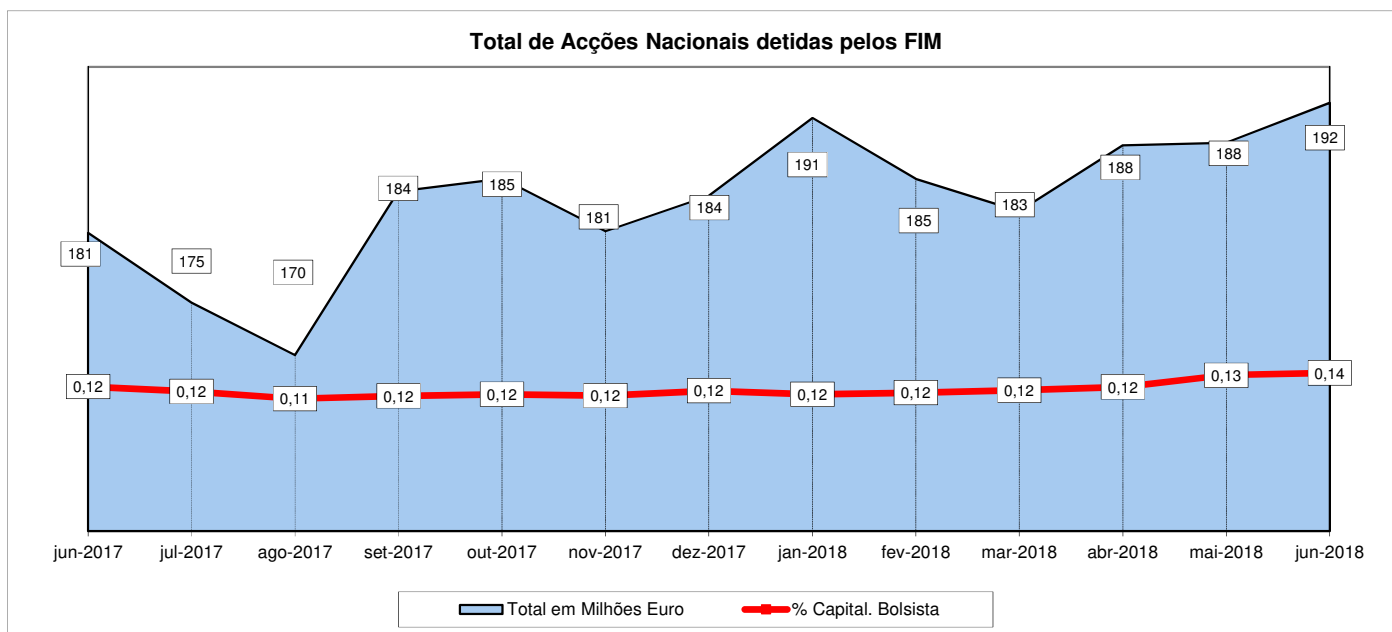


**Nota:**

- 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

maio 2018				junho 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	7,53%	7.728.266	4.466.938	COFINA	7,49%	7.678.266	4.146.264
Novabase	5,80%	1.821.881	5.046.610	Impresa SGPS	5,91%	9.935.899	2.459.135
Impresa SGPS	5,71%	9.593.462	2.547.064	Novabase	5,73%	1.798.900	4.893.008
SONAE CAPITAL	3,77%	9.421.051	8.533.251	SONAE CAPITAL	3,83%	9.571.051	8.671.372
CTT - Correios de Portugal S	1,65%	2.469.022	7.550.269	CTT - Correios de Portugal S	2,17%	3.262.202	9.806.179
Ibersol SGPS	1,54%	462.636	5.250.919	Ibersol SGPS	1,58%	473.162	5.677.944
F. Ramada	1,27%	326.110	4.043.764	F. Ramada	1,27%	326.110	2.820.852
Sonae Indústria	1,04%	473.139	1.227.430	Sonae Indústria	1,09%	493.139	1.158.877
SONAE SGPS	0,87%	17.392.761	18.329.521	SONAE SGPS	0,82%	16.304.762	16.793.905
SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	805.854	REN	0,70%	4.637.371	11.129.690
Altri, SGPS SA	0,68%	1.388.831	8.319.098	NOS SGPS	0,65%	3.368.887	15.813.556
REN	0,67%	4.485.771	11.716.834	Corticeira Amorim	0,57%	760.169	8.529.096
Corticeira Amorim	0,59%	790.416	8.710.384	BCP	0,54%	81.764.377	21.046.151
NOS SGPS	0,57%	2.930.802	14.437.131	Altri, SGPS SA	0,52%	1.062.789	9.193.125
Mota-Engil SGPS	0,55%	1.307.410	4.700.139	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.833.251
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.706.532	Mota-Engil SGPS	0,50%	1.176.429	3.382.233
BCP	0,50%	75.295.178	20.939.589	THE NAVIGATOR COMP	0,31%	2.188.379	11.160.733
THE NAVIGATOR COMP	0,29%	2.072.100	10.946.688	Jerónimo Martins SGPS	0,21%	1.310.966	16.216.649
Estoril Sol SGPS	0,18%	21.807	266.045	Estoril Sol SGPS	0,17%	20.917	240.546
Jerónimo Martins SGPS	0,16%	1.016.000	14.772.640	SEMAPA	0,16%	126.577	2.904.942
<b>TOTAL 20 +</b>		<b>141.084.290</b>	<b>156.316.700</b>	<b>TOTAL 20 +</b>		<b>147.844.340</b>	<b>159.877.507</b>



**1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2018) - 10<sup>3</sup> Euro**

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL	
	Euro	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	Diversas	REV (%)	Diversas	REV (%)	Investimento	REV (%)	F. Investim.	REV (%)	Tit. Particip.	REV (%)	Suíça e	REV (%)	Internacionais	REV (%)	Autónomos	REV (%)	Operações	REV (%)		
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	Equip. Euro	(%)	Equip. Intern.	(%)	Euro	(%)	Internac.	(%)	Nacionais	(%)	Internacion.	(%)	Nacionais	(%)	Noruega	(%)		(%)	+ Opções	(%)	Regularizar	(%)		
Bankinter Gestão de Ativos	10.680,20	0 9	0,04	0 0	8.477,68	1 7	- - -	- - -	65.675,82	2 57	- - -	- - -	- - -	- - -	28.286,72	1 25	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.240,30	26 2	115.360,77	
BPI Gestão de Activos	683.045,85	24 23	18.223,43	19 1	411.139,20	50 14	36.867,59	86 1	1.190.795,60	33 40	56.482,83	82 2	27.871,62	15 1	347.684,93	11 12	30.467,58	16 1	146.641,51	24 5	56.755,76	11 2	- - -	- - -	- - -	1.943,34	23 0	3.007.919,23
Caixagest	1.141.970,54	41 29	9.896,91	11 0	108.398,30	13 3	- - -	- - -	1.089.402,69	30 27	- - -	- - -	76.535,36	41 2	972.815,76	31 24	24.033,11	13 1	181.150,96	29 5	390.134,58	74 10	- - -	- - -	- - -	(1.705,53)	(20) (0)	3.992.632,67
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.143,76	1 37	708,62	1 2	12.215,67	1 30	1.230,91	3 3	1.824,15	0 4	7.356,47	11 18	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	2.379,09	28 6	40.858,66	
GNB - SGFIM	49.830,25	2 14	6.761,99	7 2	104.262,76	13 29	703,83	2 0	90.576,22	2 25	368,57	1 0	6.531,54	3 2	10.571,10	0 3	22.639,86	12 6	40.359,76	7 11	23.465,35	4 7	247,93	96 0	3.202,16	38 1	359.521,31	
IM Gestão de Ativos	549.921,22	20 25	3.060,83	3 0	53.022,23	6 2	- - -	- - -	651.376,49	18 30	- - -	- - -	47.594,36	25 2	699.935,69	22 32	30.453,70	16 1	94.149,61	15 4	15.008,19	3 1	- - -	- - -	- - -	12.218,72	144 1	2.156.741,03
Invest Gestão de Activos	3.191,54	0 8	33,13	0 0	2.717,66	0 7	636,43	1 2	19.799,47	1 48	1.404,01	2 3	30,00	0 0	4.930,91	0 12	2.890,98	2 7	5.381,94	1 13	118,16	0 0	9,00	4 0	(78,00)	(1) (0)	41.065,23	
LYNX Asset Managers	8.352,11	0 52	17,48	0 0	158,25	0 1	- - -	- - -	1.238,86	0 8	335,13	0 2	344,83	0 2	5.060,60	0 31	- - -	- - -	274,10	0 2	493,89	0 3	- - -	- - -	- - -	(137,94)	(2) (1)	16.137,32
Montepio Gestão de Activos	48.650,38	2 30	3,16	0 0	8.359,56	1 5	- - -	- - -	29.114,73	1 18	- - -	- - -	2.785,66	1 2	20.231,31	1 12	6.622,04	3 4	49.094,13	8 30	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(825,98)	(10) (1)	164.034,97
Optimize Investment Partners	6.152,18	0 5	615,17	1 1	9.774,54	1 8	3.144,51	7 3	8.031,07	0 7	3.108,28	5 3	16.192,04	9 13	56.143,42	2 47	- - -	- - -	13.320,87	2 11	3.961,62	1 3	- - -	- - -	- - -	(169,70)	(2) (0)	120.273,99
Popular Gestão de Activos	19.770,59	1 12	0,06	0 0	8.064,42	1 5	- - -	- - -	24.418,56	1 15	- - -	- - -	- - -	- - -	105.330,81	3 66	- - -	- - -	4.959,68	1 3	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(3.648,27)	(43) (2)	158.895,85
Profile - S.G.F.I.M.	236,55	0 65	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	168,25	0 46	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	(38,16)	(0) (10)	366,63
Santander Asset Management	278.909,27	10 14	54.224,94	58 3	101.038,49	12 5	472,66	1 0	451.712,91	12 22	- - -	- - -	9.768,20	5 0	930.315,69	29 46	74.798,23	39 4	85.413,13	14 4	40.258,13	8 2	- - -	- - -	- - -	(6.897,43)	(81) (0)	2.020.014,21
	<b>2.815.854,43</b>	<b>100 23</b>	<b>93.545,75</b>	<b>100 1</b>	<b>827.628,74</b>	<b>100 7</b>	<b>43.055,92</b>	<b>100 0</b>	<b>3.623.966,56</b>	<b>100 30</b>	<b>69.055,28</b>	<b>100 1</b>	<b>187.653,61</b>	<b>100 2</b>	<b>3.181.475,18</b>	<b>100 26</b>	<b>191.905,50</b>	<b>100 2</b>	<b>620.745,69</b>	<b>100 5</b>	<b>530.195,67</b>	<b>100 4</b>	<b>256,93</b>	<b>100 0</b>	<b>8.482,61</b>	<b>100 0</b>	<b>12.193.821,87</b>	

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99,26	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	100.342,6	92,23	1	7.788,7	2.915,4	4.873,3	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	8.458,9	7,77	2	286,2	325,9	(39,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	52,84	38,88	8,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	610.254,1	23,35	2	25.695,3	20.684,0	5.011,3	
Caixagest	Caixagest Liquidez	63,17	33,75	3,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	1.605.454,3	61,42	1	6.740,8	122.469,7	(115.728,9)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,71	5,64	44,63	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	25.153,9	0,96	7	103,2	395,1	(292,0)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	51,94	47,97	1,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	26.596,8	-	-	524,6	1.272,3	(747,7)	
	IMGA Liquidez	50,17	45,76	4,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	65.651,4	3,53	4	507,8	7.591,7	(7.083,9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	48,71	49,06	2,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	41.961,2	1,61	5	2.678,7	2.581,4	97,3	
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	22,29	61,17	16,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	39.916,4	1,53	6	109,3	1.565,6	(1.456,3)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	42,24	51,67	6,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	199.067,5	7,62	3	2.266,3	13.082,6	(10.816,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	5,58	93,02	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	290.859,1	28,28	2	3.078,1	3.182,4	(104,3)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	18,50	77,57	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,74	283.480,2	-	-	5.222,0	21.334,5	(16.112,5)	
	IMGA Euro Taxa Variável	18,60	76,02	4,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49	206.648,4	47,65	1	4.384,7	10.249,9	(5.865,2)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15,09	64,71	6,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	8.978,9	0,87	4	86,6	262,4	(175,8)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	8,87	82,70	8,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	238.711,6	23,21	3	8.896,5	6.584,2	2.312,4	

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 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	3,11	-	96,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,54	28.624,4	-	-	802,9	684,3	118,5	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,56	93,36	2,55	0,09	1,12	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	16.171,0	7,41	5	68,1	456,0	(387,9)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	4,06	11,82	84,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	44.540,8	-	-	714,0	447,9	266,1	
	Caixagest Obrigações Mais	13,01	83,73	2,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20	252.291,7	49,11	1	3.590,2	4.986,7	(1.396,4)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	7,28	-	84,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,99	53.924,4	-	-	1.688,7	327,7	1.360,9	
	NB Capital Plus	18,47	70,28	10,81	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	64.324,3	19,57	2	1.676,7	965,4	711,2	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	18,40	4,05	79,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,47)	3.335,3	-	-	70,5	21,2	49,3	
	IMGA Rendimento Mais*	15,77	77,68	6,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	34.774,6	-	-	510,1	646,8	(136,8)	
	IMGA Iberia Fixed Income	9,35	74,33	16,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	2.925,5	-	-	0,7	80,3	(79,6)	
	IMGA Rendimento Semestral	16,94	76,76	5,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,41	46.168,6	14,43	3	146,5	240,1	(93,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,23	9,81	72,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	8.458,3	1,40	6	204,5	215,1	(10,6)	
Popular Gestão de Activos	Popular Euro Obrigações	16,69	-	83,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	1.719,8	0,28	7	-	8,8	(8,8)	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	20,09	17,18	63,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	47.104,3	7,79	4	2.345,6	654,6	1.690,9	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,32	68,03	6,13	0,15	19,26	4,73	-	-	-	-	-	-	-	0,39	157.316,4	87,48	1	2.050,0	3.423,0	(1.373,0)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	10,62	22,82	10,24	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83	11.807,2	6,57	2	32,0	152,4	(120,4)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2,11	39,49	15,30	0,78	24,10	18,35	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10.698,3	5,95	3	1,8	62,9	(61,1)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	8,72	-	-	-	-	-	74,85	-	-	11,62	-	-	-	4,81	30.154,5	14,78	3	322,8	547,0	(224,3)	
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,40	-	-	-	-	-	73,43	-	-	-	-	-	2,17	31.889,2	15,63	2	89,4	560,7	(471,3)		
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	12,48	-	-	-	-	-	85,90	-	-	-	-	2,69	(1,07)	25.299,6	12,40	5	365,0	613,1	(248,2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	6,00	5,35	-	-	-	-	77,80	-	-	-	-	9,98	0,87	28.018,6	13,73	4	32,0	275,2	(243,2)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	16,95	-	-	0,00	-	-	82,99	0,66	-	-	-	-	(0,60)	88.666,4	43,46	1	971,5	1.637,1	(665,6)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4,24	-	-	-	-	-	46,65	49,25	-	-	-	-	(0,14)	5.517,3	32,06	2	56,1	253,2	(197,1)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	1,50	-	-	-	-	-	26,11	72,64	-	-	-	-	(0,25)	2.199,3	12,78	3	2,9	1,5	1,5		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	9,32	-	-	-	-	-	30,23	60,94	-	-	-	-	0,12	7.424,9	43,14	1	95,5	14,3	(81,2)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5,55	-	-	-	-	-	34,01	63,57	-	-	-	-	(3,13)	2.068,3	12,02	4	15,0	127,4	(112,4)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	0,85	-	-	1,21	-	-	1,33	96,88	-	-	-	-	(0,27)	44.069,4	-	-	-	236,8	925,8	(688,9)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,73	-	-	0,03	-	-	0,95	95,66	-	-	-	-	(0,37)	12.289,4	21,16	2	37,2	354,7	(317,4)		
Caixagest	Caixagest Acções Europa	1,57	-	-	1,59	-	-	0,86	95,52	-	-	-	-	0,45	30.031,0	11,28	4	174,5	216,4	(41,9)		
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	2,94	-	-	1,40	-	-	2,52	91,15	-	-	-	0,34	1,14	24.571,5	9,23	5	242,6	156,2	86,5		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	4,22	-	-	0,06	-	-	2,94	92,25	-	-	-	-	0,53	6.255,4	-	-	226,8	31,8	195,0		
	IMGA Eurocarteira	0,88	-	-	0,01	-	-	2,70	96,45	-	-	-	-	(0,04)	29.734,3	13,52	3	5,6	200,2	(194,6)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5,13	-	-	-	-	-	34,56	60,37	-	-	-	-	(0,06)	11.859,5	-	-	56,1	142,9	(86,8)		
	Montepio Acções Europa	5,02	-	-	-	-	-	5,15	89,91	-	-	-	-	(0,07)	10.518,7	8,40	6	8,8	132,0	(123,2)		
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	10,96	-	0,00	-	-	-	-	90,02	-	-	-	-	(0,99)	5.509,5	2,07	7	40,3	215,9	(175,6)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	7,48	-	-	0,28	-	-	-	92,76	-	-	-	-	(0,52)	91.448,9	34,34	1	1.424,5	819,6	604,9		

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 (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,65	-	-	2,13	-	-	-	0,21	96,68	-	-	-	-	0,32	17.364,7	9,62	3	277,7	508,7	(231,0)	
Caixagest	Caixagest Acções EUA	0,36	-	-	1,82	-	-	-	97,75	-	-	-	-	0,07	105.018,8	58,18	1	609,8	532,0	77,8		
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	0,87	-	-	0,92	-	-	-	-	98,73	-	-	-	(0,51)	7.226,2	4,00	4	131,9	79,8	52,2		
Santander Asset Management	Santander Acções América	1,00	-	-	12,21	-	-	-	-	79,08	-	-	-	(0,28)	50.905,6	28,20	2	1.179,9	770,6	409,3		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	2,43	-	-	0,01	-	-	1,42	97,58	-	-	-	-	(1,43)	16.329,9	35,07	2	18,2	112,6	(94,5)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,50	-	-	-	-	-	6,14	86,39	-	-	-	-	(0,03)	4.230,9	-	-	172,1	52,7	119,4		
	Montepio Euro Financial Services	6,29	-	-	-	-	-	2,98	90,81	-	-	-	-	(0,09)	2.932,9	-	-	22,9	14,8	8,1		
	Montepio Euro Helthcare	2,57	-	-	-	-	-	-	102,67	-	-	-	-	(5,24)	8.596,0	-	-	73,2	130,5	(57,2)		
	Montepio Euro Telcos	7,88	-	-	-	-	-	4,53	87,25	-	-	-	-	0,33	4.929,3	-	-	7,0	1,9	5,2		
	Montepio Euro Utilities	4,13	-	-	-	-	-	5,80	89,83	-	-	-	-	0,25	9.541,2	64,93	1	165,9	9,5	156,4		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>2</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	1,99	-	-	0,49	-	-	-	-	97,28	-	-	-	-	0,23	4.414,3	-	-	13,3	37,7	(24,4)	
	BPI Reestruturações	1,16	-	-	1,40	-	-	0,47	27,38	60,14	-	-	-	(0,21)	25.327,5	-	-	196,1	243,5	(47,4)		
	BPI Ásia Pacífico	0,52	-	-	0,80	-	-	-	-	62,29	-	-	-	(0,92)	4.701,7	6,51	3	43,9	179,5	(135,6)		
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	3,21	-	-	3,17	-	-	-	6,67	64,79	-	-	-	13,16	22.877,8	-	-	395,4	220,3	175,1		
	Caixagest Acções Japão	10,05	-	-	2,33	-	-	-	-	88,56	-	-	-	(0,94)	22.318,5	-	-	129,4	202,5	(73,1)		
	Caixagest Acções Oriente	0,45	-	-	0,05	-	-	-	-	98,53	-	-	-	0,97	18.431,5	-	-	109,8	94,1	15,7		
	Caixagest Acções Líderes Globais	3,89	-	-	0,25	-	-	-	33,58	62,54	-	-	-	(0,26)	365.728,6	81,11	1	15.807,7	5.899,8	9.907,9		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,04	-	-	2,60	-	-	-	17,25	61,00	-	-	-	8,98	12.959,2	-	-	52,5	102,5	(50,0)		
	NB Momentum	7,38	-	-	2,75	-	-	-	44,95	44,47	-	-	-	0,37	34.989,5	9,06	2	426,8	136,5	290,4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,32	-	-	0,52	-	-	0,53	23,06	59,84	-	-	-	(0,37)	13.158,8	-	-	968,0	160,5	807,4		
	IMGA Mercados Emergentes	5,43	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,47)	2.526,6	2,96	4	19,7	11,3	8,4		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	1,39	-	-	0,06	-	-	4,21	87,35	-	-	-	-	(2,44)	1.938,8	0,37	5	20,0	44,9	(24,9)		

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	13,58	53,46	0,35	0,02	-	-	0,42	32,65	-	-	-	-	-	(0,47)	86.126,3			2.580,4	674,6	1.905,8	
	Caixagest Seleção Global Moderado	3,63	-	-	0,03	-	-	-	-	-	64,69	29,21	2,17	-	0,27	432.014,7			17.057,6	4.924,1	12.133,5	
	Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	3,27	-	-	0,01	-	-	-	-	-	85,63	10,02	0,87	-	0,20	193.040,1	32,91	2	8.484,9	2.485,1	5.999,8	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	53,98	8,28	20,26	1,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,61	4.886,8	0,23	6	100,0	15,3	84,7	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora*	15,26	14,09	1,92	0,23	-	-	-	0,57	3,11	-	28,90	21,63	13,25	1,04	503.350,5	23,29	3	15.703,3	4.270,0	11.433,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,18	-	-	-	-	-	-	-	-	54,64	26,88	13,48	-	(1,17)	5.275,0	0,24	5	222,7	51,2	171,5	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	7,07	-	-	-	-	-	-	-	-	62,23	5,64	24,43	-	0,63	5.031,0	-	-	-	6,9	(6,9)	
	Popular Global 25	9,61	-	-	0,00	-	-	-	-	-	66,61	26,96	-	-	(3,19)	49.344,5	2,52	4	270,8	960,3	(689,5)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	8,75	-	-	3,99	-	-	-	-	-	-	62,35	10,83	14,00	-	0,08	76.880,5	-	-	24,8	2.138,2	(2.113,4)
	Santander Private Moderado	2,01	-	-	5,76	-	-	-	-	-	5,86	48,57	25,99	11,76	-	0,04	179.152,0	-	-	3.196,7	852,2	2.344,5
	Santander Select Defensivo	8,31	-	-	3,62	-	-	-	-	-	2,14	60,95	11,78	13,96	-	(0,76)	272.101,1	-	-	4.618,9	3.534,4	1.084,5
	Santander Select Moderado	2,20	-	-	5,46	-	-	-	-	-	5,58	48,11	27,08	11,56	-	0,01	353.726,7	40,81	1	11.647,4	4.840,0	6.807,4

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6,56	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	26,03	53,27	14,54	-	(0,40)	10.397,0	-	-	49,1	156,6	(107,5)
	BPI Universal	3,12	-	-	2,89	-	-	-	-	-	5,69	20,96	55,73	10,70	-	0,90	10.624,5	5,56	5	40,1	606,0	(565,9)
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4,10	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	43,12	48,51	3,91	-	0,32	94.389,3	24,99	3	6.671,4	1.700,7	4.970,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada*	6,25	-	0,97	0,55	-	-	0,87	5,48	-	-	28,39	43,82	12,35	-	1,32	105.591,4	27,95	2	4.033,2	1.021,9	3.011,3
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	6,97	39,73	12,84	0,02	-	-	1,55	30,60	-	-	2,28	6,19	-	-	(0,16)	4.749,5	-	-	33,6	41,9	(8,3)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,52	57,75	1,90	-	(2,65)	4.268,8	2,39	6	46,5	17,3	29,2
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	7,94	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	36,18	59,25	-	-	(3,37)	39.258,4	10,39	4	433,9	970,7	(536,8)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,14	-	-	2,93	-	-	-	-	-	-	25,36	58,23	12,37	-	(0,03)	18.105,9	-	-	448,6	663,2	(214,6)
	Santander Select Dinâmico	1,96	-	-	3,71	-	-	-	-	-	-	25,08	58,20	11,11	-	(0,06)	90.389,3	28,72	1	3.308,1	1.509,3	1.798,8

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 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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*	2,95	-	-	0,53	-	-	0,86	8,09	-	-	0,99	73,17	11,97	-	1,44	40.850,3	57,53	1	1.291,1	549,6	741,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,85	-	-	(0,74)	5.920,4	-	-	780,9	917,6	(136,7)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	1,10	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	99,04	-	-	(0,16)	6.116,8	16,95	3	154,8	135,1	19,6
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	9,74	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	9,64	84,46	-	-	(3,84)	18.116,2	25,51	2	91,0	769,3	(678,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	7,83	62,19	6,97	0,00	-	-	-	-	-	-	7,57	7,36	-	-	0,07	29.328,8	-	-	521,8	394,0	127,8
	Bankinter PPR 35	9,24	49,49	6,40	-	-	-	-	-	-	-	5,66	29,40	-	-	(0,20)	17.910,1	-	-	767,3	224,4	543,0
	Bankinter PPR Ações 55	6,42	32,36	5,63	-	-	-	-	-	-	-	5,94	49,82	-	-	(0,17)	24.024,8	-	-	1.590,9	143,0	1.447,9
	Bankinter PPR Obrigações	13,09	70,81	6,55	-	-	-	-	-	-	-	9,68	-	-	-	(0,13)	36.073,5	-	-	199,2	690,8	(491,5)
	Bankinter Rendimento PPR	5,78	65,47	19,57	-	-	-	-	-	-	-	9,23	-	-	-	(0,06)	8.023,7	5,04	4	136,2	40,5	95,7
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Ações PPR	2,05	30,27	4,80	1,90	1,30	12,21	1,39	18,11	1,14	-	2,78	19,29	3,28	-	1,49	118.985,0	-	-	724,3	574,0	150,3
	BPI Reforma Investimento PPR	5,41	38,74	31,07	0,16	0,58	-	0,33	8,22	0,00	-	2,11	9,23	4,25	-	(0,10)	566.280,9	-	-	3.004,4	3.397,2	(392,8)
	BPI Reforma Segura PPR	8,57	67,93	18,45	1,05	1,83	-	-	-	-	-	2,21	-	-	-	(0,04)	739.607,0	62,21	1	4.842,4	7.856,5	(3.014,1)
GNB - SGFIM	NB PPR	12,89	-	79,04	1,57	-	0,69	-	-	-	-	-	8,26	-	-	(2,45)	17.066,9	0,75	7	360,3	239,0	121,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR Ações	4,14	-	1,00	0,76	-	-	0,89	5,63	-	-	28,58	45,26	12,52	-	1,23	19.461,2	-	-	106,6	63,2	43,4
	IMGA Poupança PPR	10,48	14,55	2,36	0,19	-	-	0,58	3,19	-	-	31,25	23,16	13,27	-	0,97	389.848,7	17,87	2	6.142,1	4.291,4	1.850,6
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7,43	58,86	8,08	0,10	4,17	1,89	1,92	2,55	0,35	-	-	14,65	0,10	-	(0,10)	33.640,4	1,47	6	1.358,4	355,6	1.002,8
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Ações	5,93	4,99	10,72	0,03	-	-	-	-	-	-	34,03	28,63	15,84	-	(0,17)	23.198,4	-	-	172,7	43,0	129,7
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	1,35	10,11	9,81	0,00	-	-	2,70	-	-	-	43,67	14,22	18,11	-	0,02	19.902,7	-	-	123,0	51,9	71,1
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	5,27	7,38	14,76	0,05	-	-	3,85	-	-	-	53,92	4,05	10,58	-	0,13	8.627,2	2,26	5	636,9	449,7	187,2
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	9,13	77,46	10,84	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	179.506,4	-	-	5.773,3	876,6	4.896,6
	Santander Poupança Valorização FPR	11,05	7,33	30,89	2,15	-	0,80	-	-	-	-	20,09	17,42	9,77	-	0,51	58.761,1	10,40	3	1.454,0	172,7	1.281,3

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>9</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	19,82	-	-	-	-	-	80,87	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	1.497,4	100,00	1	34,1	32,9	1,2

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	7,51	4,91	-	1,58	-	-	-	-	-	-	75,99	9,98	-	0,03	3.977,8	-	-	8,2	55,6	(47,5)	
	BPI Brasil	0,43	-	-	3,03	0,45	34,71	-	-	60,96	-	-	-	-	0,41	22.217,3	-	-	75,7	274,0	(198,3)	
	BPI Dinâmico	15,24	14,61	-	1,14	1,61	-	-	-	-	12,65	38,28	15,13	(0,62)	38.240,6	-	-	1.616,0	353,0	1.262,9		
	BPI Global	3,95	37,50	7,88	1,14	1,39	13,11	1,82	26,14	0,98	2,24	3,35	-	0,51	54.873,8	-	-	46,6	427,1	(380,5)		
	BPI Moderado	11,46	17,81	-	1,31	2,33	-	-	-	-	20,44	18,46	21,44	(0,12)	265.227,8	77,10	1	9.524,1	3.160,3	6.363,7		
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	3,14	36,17	24,35	9,21	-	0,99	0,66	-	-	8,28	13,02	5,01	(0,82)	43.848,7	8,79	3	273,9	613,3	(339,4)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	16,57	-	-	0,07	-	-	-	-	-	30,02	50,45	3,02	(0,13)	1.491,8	-	-	261,8	-	261,8		
	IMGA Dedicado Valorização *	7,15	-	-	3,24	-	-	-	-	-	5,96	81,67	2,02	(0,04)	335,7	-	-	25,0	-	25,0		
	IMGA Flexível *	12,43	30,51	8,00	0,07	-	-	1,86	8,01	-	19,63	19,00	-	0,49	10.688,5	2,51	4	113,9	239,4	(125,5)		
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11,55	-	10,57	3,06	3,08	2,70	-	65,99	-	-	3,37	-	(0,33)	11.474,7	-	-	27,9	109,5	(81,5)		
	Optimize Investimento Activo	10,51	-	9,40	0,38	1,37	-	-	44,54	30,70	-	3,49	-	(0,39)	12.904,6	-	-	90,2	66,2	24,0		
	Optimize Seleção Agressiva	5,60	-	-	0,11	-	-	-	-	-	14,04	71,46	8,93	(0,14)	6.831,0	-	-	192,5	31,5	161,0		
	Optimize Seleção Base	2,96	-	-	0,46	-	-	-	-	-	34,29	53,17	9,24	(0,12)	23.137,1	-	-	219,6	104,9	114,7		
	Optimize Seleção Defensiva	2,27	-	-	0,16	-	-	-	-	-	44,51	48,45	4,80	(0,21)	3.500,1	11,60	2	4,6	7,5	(2,9)		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	45,03	21,90	33,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	46.358,9	94,77	1	3.707,6	1.156,5	2.551,1	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	60,79	25,80	6,19	-	-	-	-	-	-	-	-	7,46	-	(0,25)	2.557,4	5,23	2	2,5	445,0	(442,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	101,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,68)	25.245,0	-	-	-	77,1	(77,1)	
	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	103,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,74)	47.399,2	100,00	1	-	59,8	(59,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Brasil Valor - F.I.A.	5,37	-	-	5,75	-	-	-	-	89,36	-	-	-	-	(0,48)	1.439,9	100,00	1	82,7	6,6	76,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,24	79,44	17,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02	18.107,3	33,38	2	6,2	371,3	(365,1)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	8,58	53,57	33,48	1,33	1,02	0,42	-	-	-	-	2,73	-	-	(1,13)	36.132,3	66,62	1	663,0	747,2	(84,3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>9</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	17,57	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	82,57	-	(0,16)	10.464,8	88,61	1	-	23,3	(23,3)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	80,40	-	-	4,65	-	-	-	-	-	-	-	15,14	-	(0,20)	1.345,3	11,39	2	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	216.275,5	94,23	1	6.227,6	8.067,4	(1.839,7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	13.231,7	5,77	2	699,6	768,2	(68,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	84,88	15,39	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	195.942,5	100,00	1	44,9	21.677,3	(21.632,5)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,03	-	-	5,66	68,00	11,38	-	-	-	-	-	-	-	14,93	10.817,9	100,00	1	-	4,6	(4,6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	1,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,96	7,26	2,45	(0,59)	2.000,6	18,13	2	42,0	181,1	(139,1)	
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	56,32	6,72	-	0,24	4,72	-	-	3,86	6,95	-	-	12,53	10,20	(1,53)	7.105,9	-	-	4.895,0	-	4.895,0	
	LYNX Valor - F.I.A.	25,71	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	44,35	30,46	(0,55)	1.930,4	81,87	1	400,0	1.672,9	(1.272,9)	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 <sup>3</sup> Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Total de Resgates no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 <sup>3</sup> Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile - S.G.F.I.M.	Banif Art Invest (*)	64,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,89	(10,41)	366,6	0,10	4	-	-	-	
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,95	-	-	0,91	-	-	-	-	-	-	-	-	26,83	(0,24)	3.567,2	0,94	3	-	-	-	
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	2,35	-	-	0,01	-	-	-	1,88	22,05	-	-	47,62	101,47	(5,53)	8.839,5	-	-	-	33,8	(33,8)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	2,40	-	-	1,43	-	-	-	-	-	1,70	-	-	1,04	-	182.271,6	-	-	-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,83	-	-	1,09	-	-	-	-	-	3,30	-	-	2,08	(1,53)	106.892,1	-	-	-	-	-	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	1,06	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	3.206,4	-	-	39,8	14,4	25,4	
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3,74	-	-	2,05	-	-	-	-	-	1,43	-	24,29	69,03	(0,52)	67.839,0	97,75	1	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	50,59	2,24	-	-	-	-	-	-	-	-	12,86	-	34,58	(0,27)	4.543,6	1,20	2	-	3,0	(3,0)	

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

## 2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2018

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.605.454.318	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	739.607.008	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	610.254.053	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	566.280.892	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	503.350.451	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	432.014.727	6
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	389.848.711	7
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	365.728.642	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	353.726.688	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	290.859.130	10
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	283.480.178	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	272.101.099	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	265.227.848	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	252.291.683	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	238.711.643	15
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	216.275.479	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	206.648.384	17
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	199.067.519	18
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	195.942.525	19
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	193.040.129	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	182.271.625	21
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	179.506.402	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	179.151.955	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	157.316.429	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.985.017	25
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	106.892.114	26
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	105.591.380	27
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	105.018.821	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	100.342.579	29
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94.389.293	30
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91.448.861	31
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	90.389.272	32
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	88.666.407	33
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	86.126.310	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	76.880.473	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	67.838.978	36
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	65.651.380	37
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.324.337	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	58.761.083	39
BPI Global	Fundo Flexível	54.873.812	40
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	53.970.431	41
Santander Acções América	F.Acções América Norte	50.905.640	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	49.344.468	43
Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	47.399.246	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	47.104.288	45
NB Monetário	Outros Fundos	46.358.861	46
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	46.168.641	47
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	44.540.819	48
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	44.069.383	49
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	43.848.651	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	41.961.237	51
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	40.850.309	52
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	39.916.436	53
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39.258.376	54
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	38.240.625	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	36.132.297	56
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	36.073.505	57
NB Momentum	F.Acções Internacionais	34.989.537	58
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	34.774.650	59
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	33.640.374	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	31.889.161	61
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	30.154.466	62
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.031.046	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.734.348	64
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	29.328.769	65
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	28.624.431	66
IMGA Acções Portugal	F.Acções Nacionais	28.018.567	67
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	26.596.765	68
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	25.327.489	69
NB Portugal Acções	F.Acções Nacionais	25.299.600	70
Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	25.244.960	71
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.153.893	72
NB Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.571.466	73
Bankinter PPR Acções 55	Fundos PPR	24.024.781	74

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23.198.361	75
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	23.137.054	76
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	22.877.813	77
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	22.318.513	78
BPI Brasil	Fundo Flexível	22.217.334	79
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.902.710	80
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	19.461.250	81
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18.431.531	82
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18.116.185	83
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	18.107.281	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.105.904	85
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	17.910.052	86
BPI América	F.Acções América Norte	17.364.719	87
NB PPR	Fundos PPR	17.066.905	88
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	16.329.932	89
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	16.170.991	90
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	13.231.726	91
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13.158.823	92
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	12.959.228	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.904.606	94
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12.289.421	95
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.859.497	96
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.807.172	97
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.474.688	98
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	10.817.944	99
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.698.303	100
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10.688.527	101
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10.624.501	102
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.518.661	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	10.464.828	104
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.397.012	105
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.541.222	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.978.948	107
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.839.493	108
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.627.187	109
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.595.994	110
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.458.850	111
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.458.251	112
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	8.023.664	113
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	7.424.854	114
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	7.226.207	115
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	7.105.938	116
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.831.031	117
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.255.378	118
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.116.795	119
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.920.374	120
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	5.517.262	121
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.509.513	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.275.041	123
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	5.031.022	124
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.929.259	125
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.886.821	126
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.749.540	127
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.701.750	128
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.543.566	129
BPI África	F.Acções Internacionais	4.414.296	130
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.268.783	131
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.230.851	132
BPI Agressivo	Fundo Flexível	3.977.845	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.567.227	134
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.500.051	135
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.335.349	136
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.206.418	137
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.932.864	138
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.925.532	139
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.557.399	140
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.526.567	141
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2.199.348	142
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	2.068.297	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	2.000.618	144
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.938.785	145
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.930.416	146
Popular Euro Obrigações	F. Obrigações Euro	1.719.846	147
Santander PPA	F.PPA	1.497.427	148
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.491.803	149

<b>Nome F.I.M.</b>	<b>Classificação</b>	<b>TOTAL Carteira ( Euros )</b>	<b>Rank</b>
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.439.942	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.345.341	151
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	366.630	152
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	335.657	153
<b>TOTAL</b>		<b>12.193.821.873</b>	

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

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

(\*) - Fundo Fechado.

### 3.1 - LISTA DOS F.I.M. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

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

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

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