



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Julho 2019

RELATÓRIO MENSAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

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

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

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

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

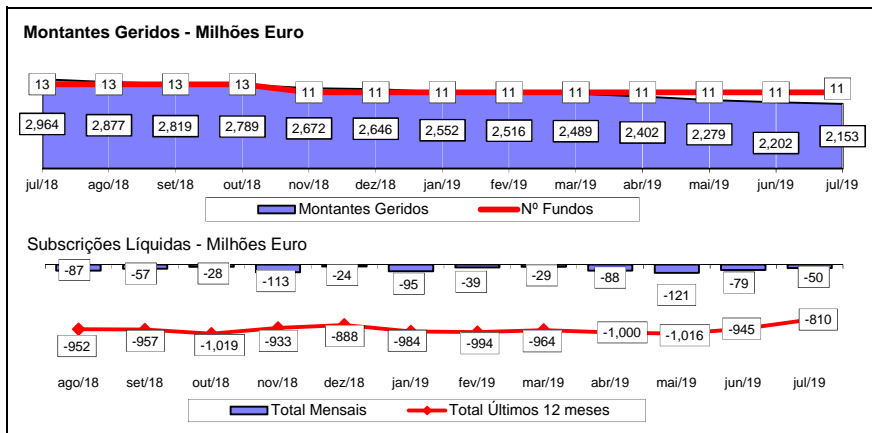
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma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

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

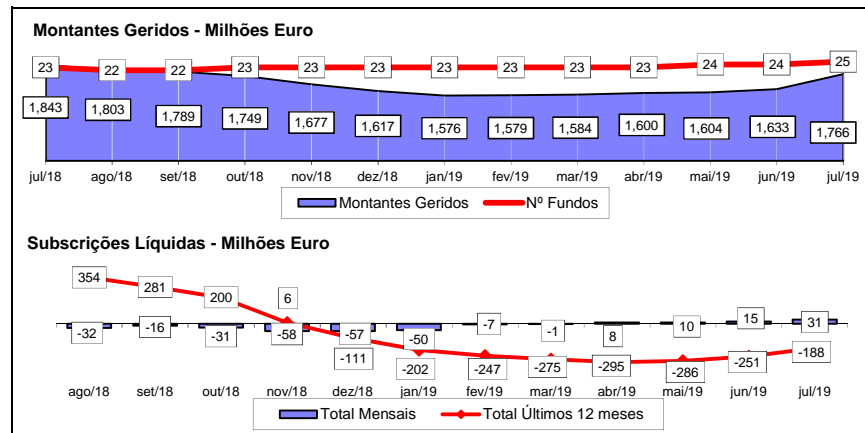
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

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

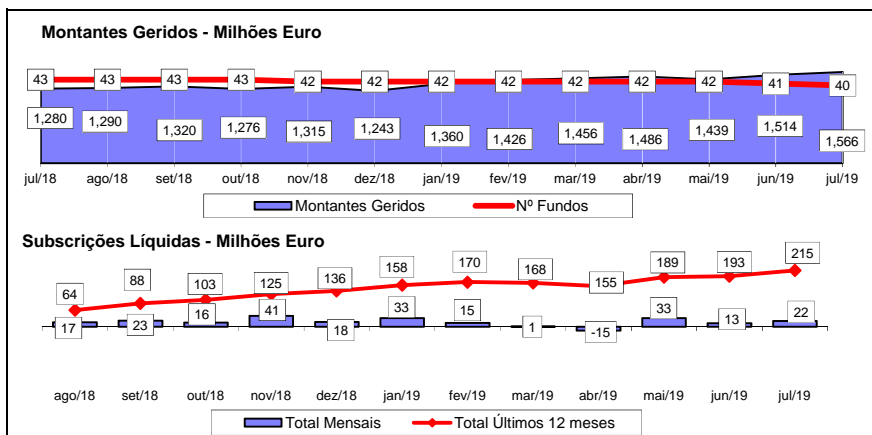
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



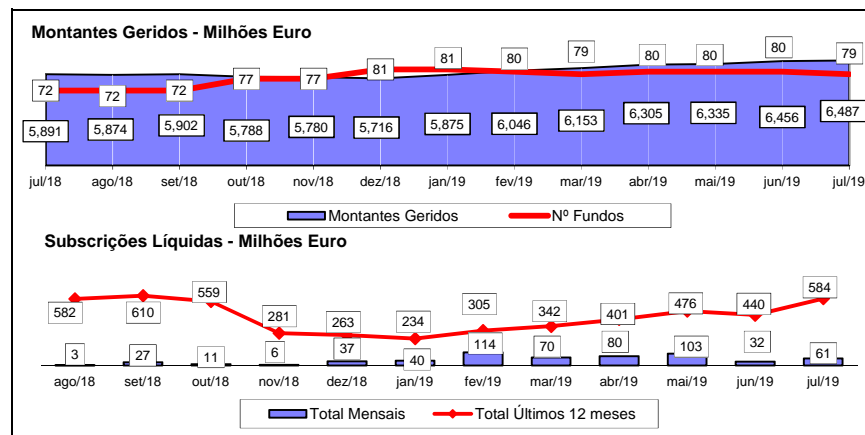
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



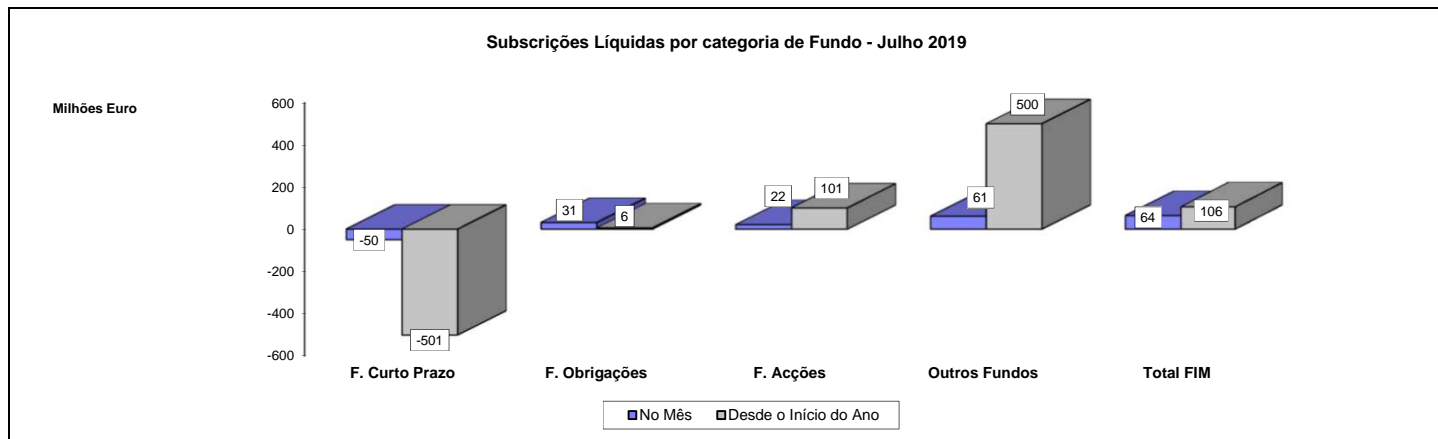
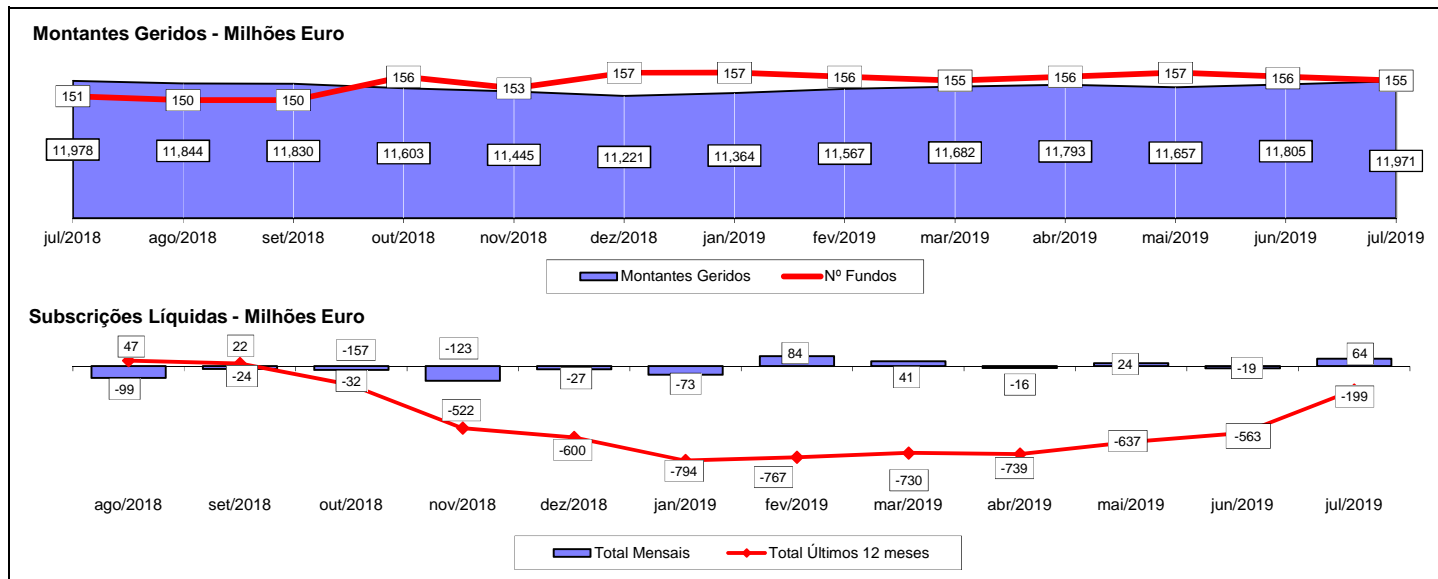
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

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

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

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

	31 julho 2019			Desde 31 de Julho de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	2,522,677	13,573,619	(11,050,942)	72,150,222	74,383,814	(2,233,592)	25,515,629	53,424,948	(27,909,319)
F. Curto Prazo Euro	45,652,115	79,366,337	(33,714,222)	440,229,589	1,077,016,629	(636,787,041)	212,605,912	598,024,601	(385,418,689)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	23,666,680	19,222,686	4,443,994	152,370,999	335,209,880	(182,838,881)	117,386,784	153,600,099	(36,213,315)
F. Obrigações Euro	48,591,854	22,760,064	25,831,790	166,591,093	167,982,740	(1,391,647)	134,358,251	89,655,914	44,702,336
F. Obrigações Internacional	3,906,329	2,977,153	929,176	12,427,676	37,221,886	(24,794,210)	9,971,188	18,060,465	(8,089,277)
F. Acções Nacionais	1,091,363	2,464,337	(1,372,974)	12,378,476	24,664,278	(12,285,802)	5,621,370	15,371,758	(9,750,388)
F. Acções Ibéricas	97,701	314,765	(217,064)	728,322	4,267,705	(3,539,382)	518,952	3,117,828	(2,598,876)
F. Acções UE Suíça e Noruega	4,752,502	7,326,400	(2,573,899)	45,402,693	57,953,718	(12,551,026)	31,622,309	34,820,959	(3,198,651)
F. Acções da América do Norte	2,761,024	2,429,024	332,000	26,956,301	22,866,962	4,089,339	14,449,693	13,759,092	690,601
F. Acções Sectoriais	651,562	760,586	(109,024)	4,297,031	11,233,543	(6,936,511)	2,157,203	4,242,485	(2,085,282)
Outros F. Acções Internacionais	37,978,387	12,456,578	25,521,809	390,606,099	142,508,230	248,097,869	223,205,306	105,490,841	117,714,465
F. Multi-Activos Defensivos	83,052,209	56,110,274	26,941,935	671,396,007	410,870,159	260,525,848	437,239,350	257,275,715	179,963,636
F. Multi-Activos Equilibrados	15,652,139	15,176,426	475,713	300,712,568	102,266,151	198,446,417	204,688,861	77,510,524	127,178,337
F. Multi-Activos Agressivos	1,160,809	2,528,577	(1,367,768)	41,540,597	32,034,553	9,506,045	15,417,117	9,325,832	6,091,286
Fundos PPR	38,445,715	30,111,934	8,333,780	303,217,584	308,253,009	(5,035,425)	206,966,118	157,343,171	49,622,947
Fundos PPA	-	-	-	68,860	229,301	(160,442)	24,853	105,045	(80,192)
Outros Fundos	-	-	-	76,221,503	34,870,081	41,351,422	64,083,027	28,023,450	36,059,577
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	36,585,976	7,540,705	29,045,271	233,245,128	86,881,536	146,363,592	173,346,484	47,211,175	126,135,309
F.I.A. de Acções	-	-	-	86,708	1,813,103	(1,726,395)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	355,020	192,246	162,774	31,995,648	11,127,904	20,867,744	9,982,434	4,604,072	5,378,362
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	1,992,347	(1,992,347)	-	2,259,618	(2,259,618)	-	2,143,788	(2,143,788)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	8,645,856	48,454,771	(39,808,915)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	694,886	6,275,651	(5,580,765)	8,886,183	139,872,005	(130,985,822)	8,292,702	96,192,631	(87,899,929)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	1,436,670	68,111	1,368,559	409,644	23,193	386,451
F.I.A. Flexíveis	-	82,839	(82,839)	1,363,560	2,821,249	(1,457,689)	1,187,560	214,042	973,518
Outros F.I.A.	69,573	115,227	(45,654)	5,892,946	71,133,206	(65,240,260)	5,851,668	29,829,379	(23,977,711)
Sub- Total: F.I.A.	1,119,479	8,658,311	(7,538,832)	58,307,571	277,549,966	(219,242,396)	25,724,008	133,007,105	(107,283,098)
TOTAL	347,688,522	283,777,776	63,910,746	3,008,848,318	3,208,264,141	(199,415,823)	1,904,902,415	1,799,371,008	105,531,407

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

	31 julho 2019			Desde 31 de Julho de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	1,596,765	2,232,562	(635,797)	22,676,824	19,112,586	3,564,238	14,809,814	9,122,884	5,686,930
BPI Gestão de Activos	26,722,565	67,265,123	(40,542,558)	464,354,689	803,605,176	(339,250,487)	264,534,706	491,874,764	(227,340,058)
Caixagest	95,808,610	70,951,472	24,857,139	1,210,561,165	1,117,844,361	92,716,804	739,329,890	590,596,061	148,733,829
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20,000,000	-	20,000,000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	372,400	671,849	(299,449)	7,878,609	6,805,107	1,073,502	2,573,815	3,903,587	(1,329,772)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	-	5,000,000
GNB - SGFIM	41,998,866	13,549,067	28,449,799	223,656,048	92,640,851	131,015,197	185,657,763	66,787,321	118,870,443
Invest Gestão de Activos	3,477,641	182,302	3,295,340	22,612,403	2,752,561	19,859,842	15,821,165	1,523,263	14,297,902
IM Gestão de Ativos	74,025,820	73,809,975	215,845	419,924,516	604,016,730	(184,092,215)	275,957,533	342,927,154	(66,969,621)
LYNX Asset Managers	-	-	-	1,341,405	3,427,812	(2,086,407)	1,164,405	808,047	356,358
Montepio Gestão de Activos	8,469,705	5,975,419	2,494,286	113,848,158	115,254,279	(1,406,121)	60,447,069	45,492,242	14,954,827
Optimize Investment Partners	3,095,587	2,376,746	718,841	26,798,562	21,656,792	5,141,771	19,804,097	16,130,675	3,673,421
Popular Gestão de Activos	20,850	5,472,908	(5,452,058)	2,769,860	47,998,152	(45,228,293)	997,100	25,318,807	(24,321,707)
Profile - S.G.F.I.M.	-	-	-	-	318,329	(318,329)	-	318,329	(318,329)
Santander Asset Management	92,099,712	41,290,354	50,809,357	467,426,079	372,831,406	94,594,674	318,805,058	204,567,874	114,237,184
TOTAL	347,688,522	283,777,776	63,910,746	3,008,848,318	3,208,264,141	(199,415,823)	1,904,902,415	1,799,371,008	105,531,407

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	107,036,662	94.7	202,537,922	96.8	189.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	6,000,683	5.3	4,750,517	2.3	79.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		2,125,956	1.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-68,796	(0.1)	-113,309	(0.1)	164.7
TOTAL	112,968,550	100.0	209,301,086	100.0	185.3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	931,787,159	50.0	1,115,161,576	60.9	119.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,959	0.0	3,019	0.0	102.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	147,253,805	7.9	108,547,875	5.9	73.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	114,357,855	6.1	111,748,803	6.1	97.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	679,411,281	36.5	694,516,424	37.9	102.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9,523,126	(0.5)	-199,078,976	(10.9)	2,090.5
TOTAL	1,863,289,933	100.0	1,830,898,722	100.0	98.3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	95,839,813	11.6	86,899,784	10.4	90.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,451,164	0.3	1,652,048	0.2	67.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50,972,237	6.2	50,383,573	6.0	98.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	680,522,867	82.4	703,537,932	84.4	103.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,205,192	0.1	1,119,937	0.1	92.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,205,192	0.1	1,119,937	0.1	92.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,133,976	(0.6)	-10,062,295	(1.2)	196.0
TOTAL	825,857,296	100.0	833,530,979	100.0	100.9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	51,872,368	8.9	71,966,029	10.3	138.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	63,514	0.0	64,927	0.0	102.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	550,403	0.1	1,546,737	0.2	281.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	204,839,026	35.3	251,044,861	35.8	122.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	328,577,171	56.7	383,899,922	54.7	116.8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	794,726	0.1	1,026,831	0.1	129.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	794,726	0.1	1,026,831	0.1	129.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,903,067	(1.2)	-7,764,451	(1.1)	112.5
TOTAL	579,794,141	100.0	701,784,855	100.0	121.0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,155,011	2.1	6,951,931	3.6	220.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,816,758	1.2	3,529,130	1.8	194.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16,735,013	11.1	36,304,006	18.8	216.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10,486,582	7.0	11,150,722	5.8	106.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	87,508,532	58.3	103,373,254	53.4	118.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24,273,024	16.2	25,955,387	13.4	106.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5,074,282	3.4	6,695,583	3.5	132.0
- UP's OUTROS FUNDOS	255,372	0.2	255,444	0.1	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	436,967	0.3	431,081	0.2	98.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,892,687	3.3	6,519,946	3.4	133.3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		431,660	0.2	
Sub - total (Acções)	0		431,660	0.2	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	847,542	0.6	-1,048,696	(0.5)	(123.7)
TOTAL	150,152,118	100.0	193,598,422	100.0	128.9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24,121,639	16.1	20,121,702	13.9	83.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,501,880	1.0	3,605,878	2.5	240.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,786,650	1.2	1,944,363	1.3	108.8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,848,007	1.2	1,847,825	1.3	100.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,870,230	1.3	1,475,000	1.0	78.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,848,007	1.2	1,847,825	1.3	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,870,230	1.3	1,475,000	1.0	78.9
- ACÇÕES NACIONAIS	116,845,643	78.1	113,781,441	78.9	97.4
Sub - total (Acções)	116,845,643	78.1	113,781,441	78.9	97.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,589,032	1.1	1,466,044	1.0	92.3
TOTAL	149,563,080	100.0	144,242,253	100.0	96.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,308,504	3.2	1,638,289	4.1	125.2
- ACÇÕES NACIONAIS	12,173,588	29.9	11,356,856	28.7	93.3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	27,404,403	67.2	26,654,914	67.4	97.3
Sub - total (Acções)	39,577,991	97.1	38,011,770	96.1	96.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-124,476	(0.3)	-99,103	(0.3)	79.6
TOTAL	40,762,019	100.0	39,550,956	100.0	97.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	9,236,537	3.7	5,823,381	2.3	63.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,144,424	0.8	1,345,331	0.5	62.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	274	0.0	278	0.0	101.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	780,420	0.3	780,928	0.3	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	780,420	0.3	780,928	0.3	100.1
- ACÇÕES NACIONAIS	5,920,339	2.3	8,242,879	3.3	139.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	235,178,741	93.1	232,120,942	92.7	98.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,011,254	0.4	976,285	0.4	96.5
Sub - total (Acções)	242,110,334	95.8	241,340,106	96.4	99.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	106,937	0.0	241,250	0.1	225.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,714,523	(0.7)	880,133	0.4	(51.3)
TOTAL	252,664,403	100.0	250,411,407	100.0	99.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,255,492	2.6	5,617,322	2.7	106.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,658,645	4.8	10,460,456	4.9	108.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4,531,031	2.2	4,741,619	2.2	104.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,531,031	2.2	4,741,619	2.2	104.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	183,105,437	90.5	191,373,230	90.4	104.5
Sub - total (Acções)	183,105,437	90.5	191,373,230	90.4	104.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-247,376	(0.1)	-386,871	(0.2)	156.4
TOTAL	202,303,230	100.0	211,805,755	100.0	104.7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	896,456	2.3	1,151,255	2.9	128.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	122,349	0.3	139,032	0.4	113.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	528,805	1.3	445,150	1.1	84.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	528,805	1.3	445,150	1.1	84.2
- ACÇÕES NACIONAIS	971,304	2.5	968,559	2.5	99.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	37,394,329	94.6	37,013,808	94.6	99.0
Sub - total (Acções)	38,365,633	97.1	37,982,367	97.1	99.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-399,525	(1.0)	-586,261	(1.5)	146.7
TOTAL	39,513,719	100.0	39,131,542	100.0	99.0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	23,457,358	2.8	16,252,382	1.8	69.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,364,120	0.4	3,077,640	0.3	91.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	14,823,316	1.8	27,863,203	3.2	188.0
- UP's OUTROS FUNDOS	1,145,937	0.1	1,054,991	0.1	92.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	15,969,252	1.9	28,918,193	3.3	181.1
- ACÇÕES NACIONAIS	141,200	0.0	146,768	0.0	103.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	283,681,622	34.3	284,682,805	32.4	100.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	509,391,240	61.5	550,832,267	62.6	108.1
Sub - total (Acções)	793,214,061	95.8	835,661,840	95.0	105.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	84,261	0.0	150,490	0.0	178.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,125,574	(1.0)	-4,648,449	(0.5)	57.2
TOTAL	827,963,478	100.0	879,412,096	100.0	106.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	202,391,020	8.3	110,649,195	4.5	54.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	55,225,920	2.3	61,872,479	2.5	112.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	259,692,273	10.7	298,178,299	12.0	114.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145,008,289	6.0	146,769,788	5.9	101.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,165,187	1.4	72,351,466	2.9	218.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,067,939,577	43.9	1,134,896,749	45.7	106.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	509,440,774	20.9	496,388,761	20.0	97.4
- UP's OUTROS FUNDOS	118,378,710	4.9	115,858,438	4.7	97.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56,203,404	2.3	57,414,217	2.3	102.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,672,720,844	68.8	1,762,081,197	71.0	105.3
- ACÇÕES NACIONAIS	3,416,260	0.1	3,371,490	0.1	98.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	41,228,896	1.7	43,147,138	1.7	104.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,715,460	0.1	2,727,034	0.1	100.4
Sub - total (Acções)	47,360,616	1.9	49,245,663	2.0	104.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	529,729	0.0	255,190	0.0	48.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7,261,088	(0.3)	-4,912,630	(0.2)	67.7
TOTAL	2,431,871,007	100.0	2,481,553,398	100.0	102.0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38,773,283	6.6	32,639,776	5.4	84.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12,037,478	2.0	10,972,567	1.8	91.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	28,046,572	4.7	34,031,290	5.7	121.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13,932,815	2.4	14,810,855	2.5	106.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4,438,195	0.8	9,201,832	1.5	207.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	187,194,034	31.7	201,846,837	33.7	107.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	276,245,795	46.7	270,692,258	45.1	98.0
- UP's OUTROS FUNDOS	21,747,619	3.7	18,631,379	3.1	85.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12,975,134	2.2	13,249,067	2.2	102.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	476,650,509	80.6	487,123,239	81.2	102.2
- ACÇÕES NACIONAIS	1,272,575	0.2	1,261,095	0.2	99.1
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6,128,449	1.0	5,966,307	1.0	97.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	662,946	0.1	653,689	0.1	98.6
Sub - total (Acções)	8,063,970	1.4	7,881,091	1.3	97.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	107,963	0.0	43,396	0.0	40.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	767,054	0.1	-1,037,086	(0.2)	(135.2)
TOTAL	591,354,780	100.0	599,714,195	100.0	101.4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,704,679	4.5	3,335,885	4.0	90.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	136,675	0.2	662,475	0.8	484.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,310,775	1.6	3,828,487	4.6	292.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8,573,674	10.4	8,689,772	10.5	101.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62,716,376	76.0	62,164,040	75.4	99.1
- UP's OUTROS FUNDOS	1,713,721	2.1	629,111	0.8	36.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	759,350	0.9	759,077	0.9	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72,244,421	87.5	70,723,847	85.7	97.9
- ACÇÕES NACIONAIS	507,898	0.6	501,436	0.6	98.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,167,046	2.6	2,088,741	2.5	96.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	510,474	0.6	499,374	0.6	97.8
Sub - total (Acções)	3,185,419	3.9	3,089,552	3.7	97.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,212,867	1.5	93,271	0.1	7.7
TOTAL	82,554,186	100.0	82,492,592	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	61,103,690	2.7	51,498,751	2.2	84.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,056,765	0.4	4,595,217	0.2	50.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,245,979	0.1	1,998,504	0.1	89.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370,291,944	16.3	413,297,236	17.9	111.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6,592,569	0.3	4,879,848	0.2	74.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,117,991,268	49.1	1,126,457,274	48.8	100.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19,404,131	0.9	15,751,384	0.7	81.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,250,652	0.1	1,250,412	0.1	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	295,680,076	13.0	290,600,891	12.6	98.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	270,328,579	11.9	261,817,195	11.3	96.9
- UP's OUTROS FUNDOS	81,171,928	3.6	70,001,151	3.0	86.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54,143,579	2.4	54,378,418	2.4	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	594,287,655	26.1	569,291,231	24.7	95.8
- ACÇÕES NACIONAIS	6,540,735	0.3	7,774,840	0.3	118.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	24,085,658	1.1	29,874,801	1.3	124.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21,297,846	0.9	21,958,741	1.0	103.1
Sub - total (Acções)	51,924,240	2.3	59,608,382	2.6	114.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	705,432	0.0	632,632	0.0	89.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9,041,009	(0.4)	4,910,146	0.2	(54.3)
TOTAL	2,278,706,244	100.0	2,307,299,024	100.0	101.3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	215,852	17.6	218,168	18.2	101.1
- ACÇÕES NACIONAIS	1,019,604	83.0	984,273	82.1	96.5
Sub - total (Acções)	1,019,604	83.0	984,273	82.1	96.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,750	(0.5)	-4,264	(0.4)	63.2
TOTAL	1,228,706	100.0	1,198,177	100.0	97.5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	42,820,831	6.9	24,370,985	3.7	56.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11,678,551	1.9	10,002,173	1.5	85.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8,300,044	1.3	11,800,085	1.8	142.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31,107,404	5.0	34,054,420	5.2	109.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,339,889	1.5	7,220,330	1.1	77.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	71,908,257	11.6	76,186,001	11.7	105.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	691,528	0.1	805,511	0.1	116.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	67,715,988	10.9	87,830,160	13.4	129.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	54,270,314	8.8	56,187,241	8.6	103.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	106,806,939	17.2	97,175,287	14.9	91.0
- UP's OUTROS FUNDOS	170,055,891	27.4	201,726,314	30.9	118.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33,118,111	5.3	33,281,083	5.1	100.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	365,731,020	59.0	409,637,919	62.7	112.0
- ACÇÕES NACIONAIS	1,642,074	0.3	2,099,547	0.3	127.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	22,116,182	3.6	24,066,564	3.7	108.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	25,043,269	4.0	26,270,209	4.0	104.9
Sub - total (Acções)	48,801,524	7.9	52,436,321	8.0	107.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	569,285	0.1	381,345	0.1	67.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,300,743	(0.7)	-6,582,717	(1.0)	153.1
TOTAL	619,765,700	100.0	653,593,456	100.0	105.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,321,225	6.9	4,036,982	10.9	75.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	463,651	0.6	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20,890,130	27.0	5,028,785	13.6	24.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	44,364,198	57.4	28,125,733	76.0	63.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	935,963	1.2	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3,598,430	4.7	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	395,415	0.5	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,993,845	5.2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,280,835	1.7	-196,449	(0.5)	(15.3)
TOTAL	77,249,847	100.0	36,995,050	100.0	47.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2,780,077	27.7	1,671,226	20.7	60.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	131,743	1.3	11,507	0.1	8.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	511,209	5.1	443,872	5.5	86.8
- UP's OUTROS FUNDOS	6,767,867	67.3	5,958,298	73.8	88.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11,435	0.1	6,384	0.1	55.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,267,640	72.3	6,395,787	79.2	88.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-136,798	(1.4)	-14,305	(0.2)	10.5
TOTAL	10,054,098	100.0	8,070,598	100.0	80.3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	204,977,253	91.0	105,936,160	94.3	51.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18,400,433	8.2	7,000,200	6.2	38.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2,098,717	0.9	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-155,296	(0.1)	-585,145	(0.5)	376.8
TOTAL	225,321,106	100.0	112,351,216	100.0	49.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	49	0.0	3,209	0.0	6,500.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,065,280	7.2	1,308,032	8.6	122.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	440,802	3.0	1,470,485	9.7	333.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9,274,156	63.1	8,353,578	55.1	90.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,917,285	26.7	4,024,782	26.5	102.7
TOTAL	14,697,572	100.0	15,160,085	100.0	103.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,773,937	18.9	1,858,554	19.8	104.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	280,477	3.0	300,110	3.2	107.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	699,117	7.4	599,731	6.4	85.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	440,729	4.7	435,492	4.6	98.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,673,237	17.8	1,696,522	18.0	101.4
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,681,531	17.9	1,584,913	16.8	94.3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	795,673	8.5	857,500	9.1	107.8
- UP´s OUTROS FUNDOS	588,297	6.3	566,877	6.0	96.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150,537	1.6	150,512	1.6	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,914,964	31.0	2,858,777	30.4	98.1
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	478,542	5.1	486,572	5.2	101.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	993,991	10.6	1,054,550	11.2	106.1
Sub - total (Acções)	1,472,533	15.7	1,541,122	16.4	104.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5,205	0.1	3,861	0.0	74.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-20,189	(0.2)	-37,359	(0.4)	185.0
TOTAL	9,390,547	100.0	9,407,323	100.0	100.2

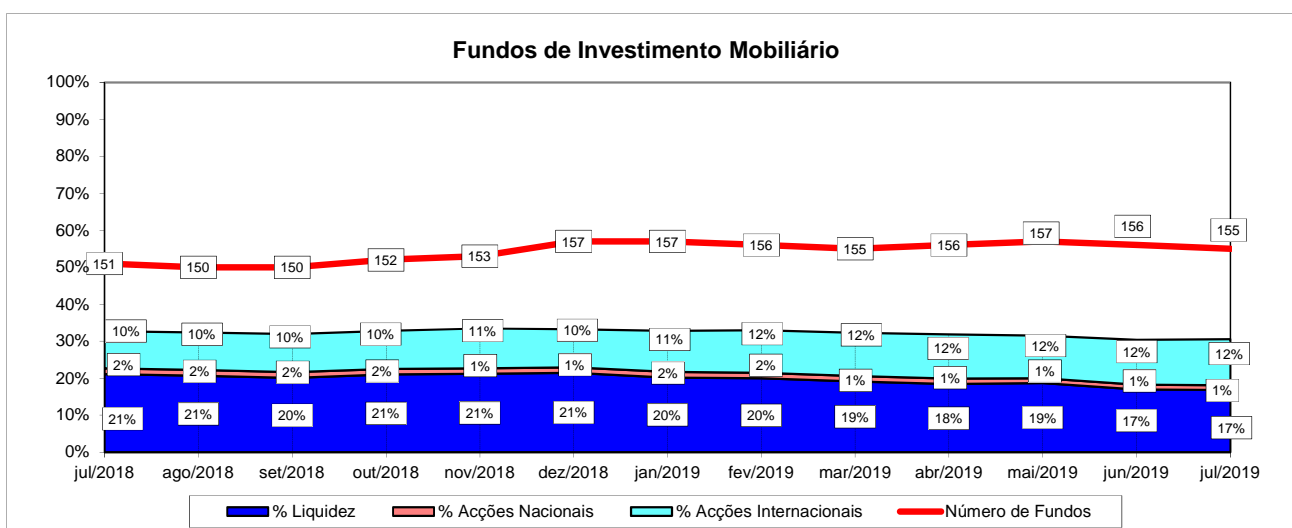
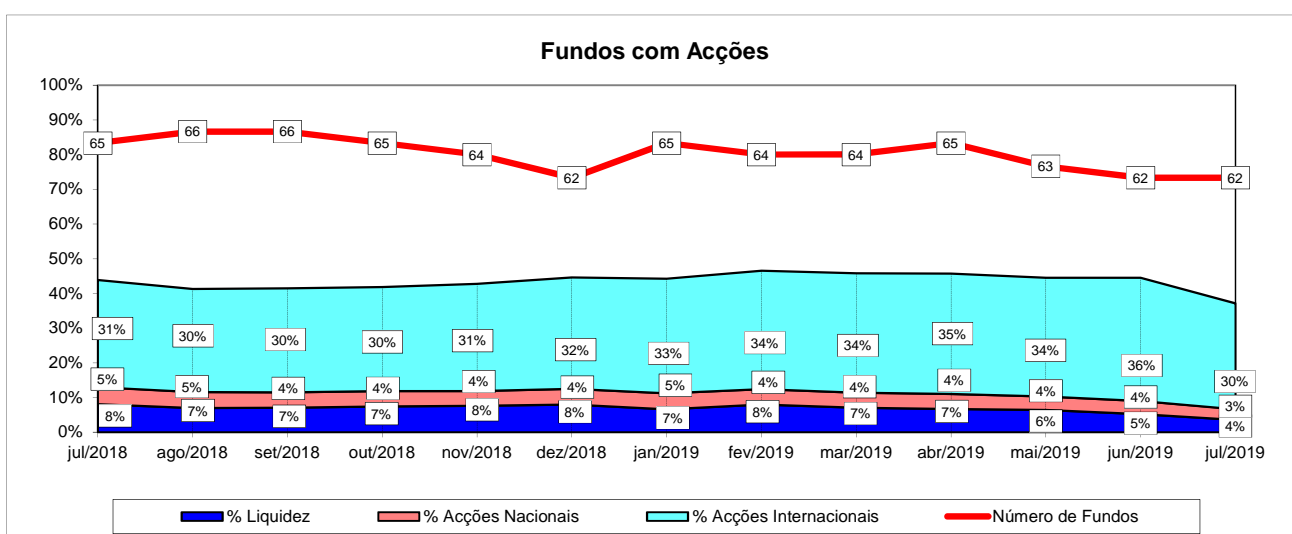
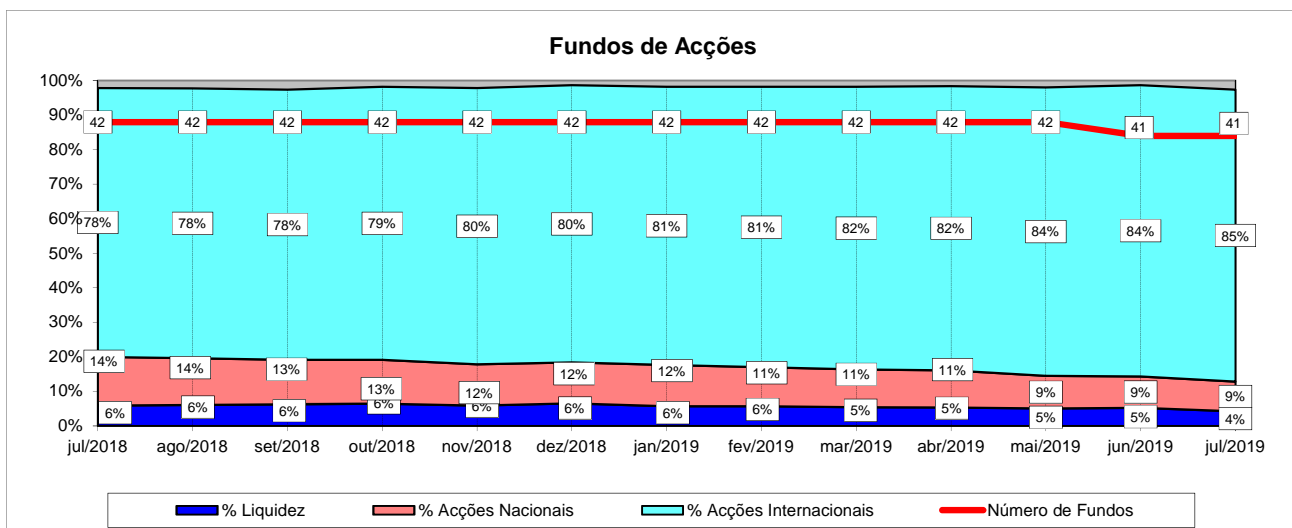
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17,911,682	5.5	18,378,159	5.6	102.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23,557,584	7.2	18,582,439	5.7	78.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	899,898	0.3	700,197	0.2	77.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100,905	0.0	101,211	0.0	100.3
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,175,522	10.2	33,194,847	10.1	100.1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	210,238	0.1	212,631	0.1	101.1
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	20,665,401	6.3	21,051,831	6.4	101.9
- UP´s OUTROS FUNDOS	226,018,834	69.2	231,407,034	70.7	102.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	39,996,782	12.2	39,992,007	12.2	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	240,073,214	73.5	245,874,337	75.2	102.4
- ACÇÕES NACIONAIS	214,244	0.1	213,109	0.1	99.5
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1,585,982	0.5	1,694,418	0.5	106.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3,320,099	1.0	3,171,509	1.0	95.5
Sub - total (Acções)	5,120,325	1.6	5,079,036	1.6	99.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,047,854	(0.3)	-1,608,918	(0.5)	153.5
TOTAL	326,612,536	100.0	327,098,468	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	232,764,223	35.1	131,884,290	25.9	56.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25,498,735	3.8	20,202,087	4.0	79.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	19,999,448	3.0	8,300,128	1.6	41.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20,890,130	3.1	5,028,785	1.0	24.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	440,802	0.1	1,470,485	0.3	333.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	47,004,548	7.1	28,662,437	5.6	61.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11,883,357	1.8	10,050,099	2.0	84.6
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,175,522	5.0	33,194,847	6.5	100.1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6,001,407	0.9	2,241,416	0.4	37.3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21,461,074	3.2	21,909,331	4.3	102.1
- UP´s OUTROS FUNDOS	233,770,413	35.2	237,932,209	46.7	101.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	40,158,754	6.1	40,148,903	7.9	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	254,249,663	38.3	255,128,901	50.1	100.3
- ACÇÕES NACIONAIS	214,244	0.0	213,109	0.0	99.5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,064,525	0.3	2,180,990	0.4	105.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4,314,090	0.7	4,226,059	0.8	98.0
Sub - total (Acções)	6,592,859	1.0	6,620,158	1.3	100.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5,205	0.0	3,861	0.0	74.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,837,983	0.6	1,582,606	0.3	41.2
TOTAL	663,325,705	100.0	509,082,742	100.0	76.7

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39,809,519	43.7	912,993	40.1	2.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	5,795,094	6.4	750,055	33.0	12.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	25,391,992	27.9	157,842	6.9	0.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20,087,557	22.1	457,450	20.1	2.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-38,215	(0.0)	-3,232	(0.1)	8.5
TOTAL	91,045,947	100.0	2,275,108	100.0	2.5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2019		julho 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,875,550,095	15.9	1,889,631,616	15.8	100.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	130,806,894	1.1	126,926,534	1.1	97.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	192,596,619	1.6	139,345,949	1.2	72.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,125,137,374	9.5	1,241,663,757	10.4	110.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26,859,842	0.2	24,721,386	0.2	92.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,193,739,236	27.1	3,282,741,655	27.4	102.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	56,252,040	0.5	52,562,380	0.4	93.4
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	141,593,551	1.2	205,676,542	1.7	145.3
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,626,733,281	13.8	1,703,305,259	14.2	104.7
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1,269,533,339	10.8	1,245,452,771	10.4	98.1
- UP´s OUTROS FUNDOS	628,239,590	5.3	646,089,036	5.4	102.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	199,643,307	1.7	201,509,671	1.7	100.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,466,456,455	29.4	3,599,013,938	30.1	103.8
- ACÇÕES NACIONAIS	150,665,464	1.3	150,702,294	1.3	100.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	681,449,850	5.8	688,228,672	5.7	101.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	748,052,016	6.3	799,516,887	6.7	106.9
Sub - total (Acções)	1,580,167,330	13.4	1,638,447,853	13.7	103.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2,108,811	0.0	1,708,164	0.0	81.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-44,633,765	(0.4)	-227,396,137	(1.9)	509.5
TOTAL	11,804,684,239	100.0	11,970,876,766	100.0	101.4

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Julho 2018 - Julho 2019)

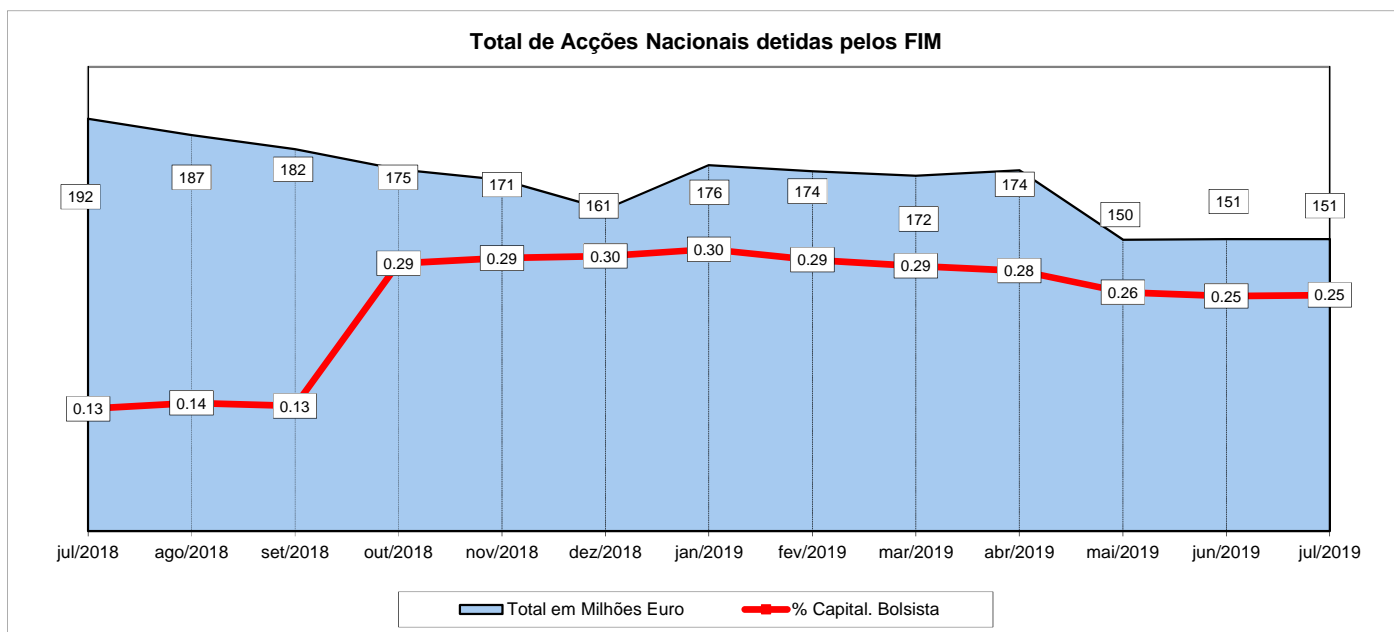


Nota1:

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

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2019				julho 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6.26%	6,415,773	3,041,076	COFINA	6.26%	6,415,773	2,919,177
Novabase	5.00%	1,571,466	3,771,518	Novabase	4.64%	1,455,648	3,886,580
Impresa SGPS	4.32%	7,251,018	1,805,503	Impresa SGPS	4.56%	7,666,018	1,885,840
SONAE CAPITAL	2.84%	7,095,102	5,172,329	SONAE CAPITAL	2.90%	7,242,102	5,149,135
Ibersol SGPS	1.59%	571,410	4,594,136	Ibersol SGPS	1.59%	573,016	4,687,271
CTT - Correios de Portugal S	1.27%	1,902,188	4,025,030	CTT - Correios de Portugal S	1.28%	1,912,688	3,683,837
Ramada	1.25%	321,468	2,263,135	Ramada	1.25%	321,468	2,076,683
Sonae Indústria	1.10%	499,394	564,315	Sonae Indústria	1.12%	509,394	567,974
SONAE SGPS	0.61%	12,246,078	10,403,043	Altri, SGPS SA	0.58%	1,195,308	7,112,083
Corticeira Amorim	0.57%	760,439	7,741,269	Corticeira Amorim	0.58%	769,439	7,486,641
Altri, SGPS SA	0.55%	1,137,166	6,942,398	SONAE SGPS	0.57%	11,384,885	9,620,228
Mota-Engil SGPS	0.55%	1,302,527	2,481,314	Mota-Engil SGPS	0.56%	1,327,527	2,422,737
REN	0.52%	3,468,548	8,359,201	THE NAVIGATOR COMP	0.53%	3,776,725	11,511,458
THE NAVIGATOR COMP	0.50%	3,574,775	12,004,094	REN	0.52%	3,472,647	8,490,622
SONAE.COM	0.44%	1,379,498	3,393,565	SONAE.COM	0.44%	1,379,498	3,490,130
BCP	0.42%	63,061,922	17,146,537	NOS SGPS	0.43%	2,192,845	12,334,753
NOS SGPS	0.39%	1,993,275	11,521,130	BCP	0.41%	62,081,738	14,353,298
SEMAPA	0.36%	295,140	3,647,930	SEMAPA	0.36%	295,140	3,535,777
Jerónimo Martins SGPS	0.16%	1,015,218	14,380,563	Jerónimo Martins SGPS	0.17%	1,065,387	15,559,977
Galp Energia	0.12%	961,213	13,000,406	Galp Energia	0.12%	935,952	13,182,884
TOTAL 20 +		116,823,618	136,258,494	TOTAL 20 +		115,973,198	133,957,085



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-07-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL													
	Euro	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Diversas	REV (%)	REH (%)	F. Investim.	REV (%)	REH (%)	Tit. Particip.	REV (%)	REH (%)	Suíça e	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)		REH (%)	Autónomos	REV (%)	REH (%)	Operações	REV (%)	REH (%)						
	(Liq.,BT,CD,PC)			(Liq.,BT,CD,PC)			Equip. Euro		Equip. Intern.			Diversas		Nacionais		Internacion.		Nacionais		Noruega		+ Opções		Regularizar																
Bankinter Gestão de Ativos	961.13	0	1	0.05	0	0	7,443.42	1	6	-	-	-	79,370.78	2	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(293.36)	0	(0)	120,645.74				
BPI Gestão de Activos	375,212.35	18	14	11,235.72	9	0	389,853.31	31	15	18,607.08	75	1	1,105,826.20	34	42	35,673.87	68	1	42,046.23	21	2	452,371.85	13	17	23,078.08	15	1	76,736.21	11	3	87,805.26	11	3	954.16	56	0	5,801.00	(3)	0	2,625,201.33
Caigest	1,025,283.42	51	25	22,807.17	18	1	298,624.77	24	7	-	-	-	855,236.53	26	21	-	-	-	83,449.03	41	2	1,131,422.56	31	27	5,997.79	4	0	329,717.07	48	8	604,438.54	76	15	-	-	-	(201,001.80)	88	(5)	4,155,975.09
Crédito Agrícola Gest	3,350.61	0	17	-	-	-	1,974.32	0	10	-	-	-	14,903.52	0	74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(152.43)	0	(1)	20,076.02			
Dunas Capital - Gestão de Activos	14,806.23	1	33	1,311.05	1	3	12,308.15	1	27	1,470.49	6	3	2,241.03	0	5	8,353.58	16	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,741.29	(2)	10	45,231.82	
GFM Capital - SICAF AIF	6.11	0	0	198.86	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213.11	0	4	1,694.42	0	34	2,849.69	0	58	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.72)	0	(1)	4,930.47	
GNB - SGFIM	54,527.94	3	11	7,575.74	6	1	214,898.73	17	42	-	-	-	132,643.76	4	26	1,364.08	3	0	5,645.58	3	1	8,398.92	0	2	20,936.32	14	4	37,681.98	5	7	32,744.80	4	6	451.55	26	0	(8,688.36)	4	(2)	508,181.04
IM Gestão de Ativos	373,980.01	18	19	3,528.97	3	0	156,632.91	13	8	-	-	-	518,298.13	16	27	-	-	-	43,804.11	22	2	726,023.78	20	38	27,948.54	19	1	76,896.08	11	4	20,921.70	3	1	-	-	-	(17,141.53)	8	(1)	1,930,892.71
Invest Gestão de Activos	3,885.14	0	6	333.32	0	1	7,381.94	1	11	720.05	3	1	31,295.42	1	48	2,333.32	4	4	29.25	0	0	8,881.55	0	14	3,987.06	3	6	6,193.50	1	10	94.61	0	0	-	-	-	(352.70)	0	(1)	64,782.46
LYNX Asset Managers	5,783.74	0	45	300.11	0	2	157.84	0	1	-	-	-	994.15	0	8	1,696.52	3	13	150.51	0	1	2,146.62	0	17	-	-	-	486.57	0	4	1,054.55	0	8	3.86	0	0	(39.89)	0	(0)	12,734.60
Montepio Gestão de Activos	35,118.93	2	22	1.26	0	0	11,269.12	1	7	-	-	-	49,739.32	2	31	-	-	-	2,519.17	1	2	22,067.50	1	14	4,201.64	3	3	38,551.08	6	24	-	-	-	-	-	(2,145.57)	1	(1)	161,322.46	
Optimize Investment Partners	3,113.19	0	2	595.40	0	0	14,236.42	1	11	3,486.31	14	3	7,363.61	0	6	3,141.01	6	2	14,155.60	7	11	65,761.43	2	51	613.83	0	0	14,132.34	2	11	3,064.58	0	2	-	-	-	42.18	(0)	0	129,705.88
Popular Gestão de Activos	10,182.65	1	9	0.10	0	0	6,065.35	0	5	-	-	-	8,074.46	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(402.15)	0	(0)	111,264.65		
Santander Asset Management	122,766.12	6	6	79,038.79	62	4	120,817.47	10	6	437.45	2	0	476,754.76	15	23	-	-	-	9,710.20	5	0	1,065,621.03	30	51	63,681.59	42	3	101,994.47	15	5	46,543.15	6	2	298.59	17	0	(7,731.09)	3	(0)	2,079,932.51
	2,028,977.57	100	17	126,926.53	100	1	1,241,663.76	100	10	24,721.39	100	0	3,282,741.66	100	27	52,562.38	100	0	201,509.67	100	2	3,599,013.94	100	30	150,702.29	100	1	688,228.67	100	6	799,516.89	100	7	1,708.16	100	0	-227,396.14	100	-2	11,970,876.77

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

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	100.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	107.997.4			2,099.8	7,074.1	(4,974.3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market *	97.92	2.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	101.303.7	100.00	1	422.9	6,499.6	(6,076.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	48.14	40.34	11.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	445,645.4	24.33	2	6,349.6	36,859.0	(30,509.4)	
Caixagest	Caixa Disponível*	83.61	32.60	2.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.62)	1,045,194.0	57.09	1	6,394.3	26,742.8	(20,348.6)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49.13	7.28	43.79	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.21)	25,933.0	1.42	6	347.4	549.8	(202.4)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	53.97	43.91	2.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	18,483.0			223.4	193.6	29.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Liquidez	52.31	47.22	4.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.22)	64,619.8	4.54	4	25,725.7	2,457.0	23,268.7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	39.63	59.41	1.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.49)	68,420.0	3.74	5	4,450.6	4,654.0	(203.4)	
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	16.51	47.72	35.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	16,920.0	0.92	7	0.1	1,103.5	(1,103.4)	
Santander Asset Management	Santander Multi Tesouraria	33.59	58.21	8.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	145,783.5	7.96	3	2,161.0	6,806.6	(4,645.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	3.74	93.75	2.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	218,507.2	26.21	2	1,163.2	2,748.3	(1,585.2)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	17.33	78.73	6.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.46)	205,954.2			4,679.0	2,454.9	2,224.1	
IM Gestão de Ativos	IMGA Euro Taxa Variável	16.69	80.19	5.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.00)	190,254.5	47.53	1	13,590.7	10,111.0	3,479.7	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	23.21	63.84	6.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.91)	10,540.8	1.26	4	607.0	102.0	505.0	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	5.04	85.10	10.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	208,274.3	24.99	3	3,626.8	3,806.5	(179.7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	13.02	2.84	84.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.39)	22,961.6			915.9	1,520.1	(604.2)	
BPI Gestão de Activos	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1.32	99.47	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.80)	12,473.6	5.05	5	87.6	242.0	(154.4)	
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	8.73	8.57	81.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.26	34,833.3			610.3	352.3	258.0	
Caixagest	Caixagest Obrigações Mais	5.67	93.42	0.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	196,936.6	33.03	2	248.0	5,654.9	(5,406.9)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	9.89	-	90.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.36)	117,384.6			16,393.5	2,660.7	13,732.8	
GNB - SGFIM	NB Capital *	20.66	48.34	34.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.27)	95,068.1			12,843.5	6,770.7	6,072.8	
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	5.98	79.51	14.49	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	68,626.6	40.05	1	4,648.5	1,699.7	2,948.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	10.92	1.54	87.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	3,302.8			331.9	141.1	190.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Mais	5.99	87.56	7.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.57)	31,676.4			443.5	994.5	(550.9)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Fixed Income	4.78	71.39	23.88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	2,680.9			75.0	18.4	56.6	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Semestral	16.82	79.13	6.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.52)	46,486.6	11.99	3	2,178.9	1,443.4	735.6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	23.83	5.45	72.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.77)	11,960.2	1.70	6	1,649.1	191.5	1,457.5	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3.76	96.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	16,068.1			7,255.7	332.9	6,922.8	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	17.26	1.77	84.88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.90)	41,325.4	8.18	4	910.4	738.0	172.4	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1.09	62.87	11.26	0.43	17.43	7.03	-	0.34	-	-	-	-	-	(0.45)	127,723.1	65.97	1	1,323.5	1,966.4	(642.9)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	11.38	38.02	39.86	6.90	1.31	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.88)	42,610.5	22.01	2	2,030.4	679.0	1,351.3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	4.82	23.33	16.54	0.15	-	-	-	(0.78)	-	-	-	-	-	(0.78)	9,821.7	5.07	4	16.3	280.3	(264.1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1.77	34.06	24.64	0.13	23.37	16.17	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	13,443.1	6.94	3	536.2	51.4	484.8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² 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	0.86	-	16.48	-	-	-	66.90	-	-	8.45	-	-	-	7.32	21,878.8	15.17	4	422.3	547.7	(125.4)	
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	19.18	-	-	-	-	-	82.48	-	-	-	-	-	(1.66)	23,172.1	16.06	3	350.0	490.2	(140.2)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	6.81	8.16	-	-	-	-	77.26	-	-	-	-	6.19	1.57	23,821.8	16.52	2	16.1	360.0	(343.9)		
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	18.40	-	-	0.00	-	-	81.77	-	-	-	-	-	(0.17)	75,369.5	52.25	1	302.9	1,066.5	(763.6)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² 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	4.45	-	-	-	-	-	46.51	49.32	-	-	-	-	(0.29)	3,810.3	9.63	3	6.3	90.3	(84.0)		
Caixagest	Caixa Ações Portugal Espanha *	3.86	-	-	-	-	-	23.00	72.91	-	-	-	-	0.24	26,080.9	65.94	1	36.4	191.9	(155.5)		
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	3.68	-	-	-	-	-	24.69	72.46	-	-	-	-	(0.83)	2,011.4	5.09	4	19.3	12.8	6.5		
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4.61	-	-	-	-	-	43.26	53.38	-	-	-	-	(1.25)	5,832.0	14.75	2	31.7	9.6	22.1		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	6.58	-	-	-	-	-	31.23	65.51	-	-	-	-	(3.31)	1,816.4	4.59	5	4.1	10.2	(6.1)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	1.62	-	-	1.63	-	-	5.48	90.77	-	-	-	-	0.49	36,157.5	18.09	2	224.0	808.0	(583.9)		
	BPI Euro Grandes Capitalizações	5.97	-	-	0.04	-	-	1.83	91.71	-	-	-	-	0.45	9,133.1	17.3	1	17.3	111.4	(94.1)		
Caixagest	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	0.69	-	-	0.12	-	-	-	93.99	3.77	-	-	-	1.43	25,872.9	10.33	4	28.8	421.3	(392.5)		
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	1.25	-	-	1.63	-	-	7.13	88.93	-	-	-	-	1.07	22,510.2	8.99	5	205.1	198.3	6.8		
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0.96	-	-	0.34	-	-	2.74	96.36	-	-	-	-	(0.40)	30,760.0	12.28	3	3,144.1	315.3	2,828.8		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	3.16	-	-	-	-	-	33.78	62.02	-	-	1.13	-	(0.09)	6,314.6	5.77	6	23.4	52.2	(28.8)		
	Montepio Ações Europa	1.86	-	-	-	-	-	4.90	84.63	-	-	8.72	-	(0.11)	8,141.2	5.77	6	79.9	56.3	23.6		
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	1.79	-	0.01	-	-	-	1.04	97.67	-	-	-	-	(0.51)	4,244.0	1.69	7	-	213.8	(213.8)		
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	3.27	-	-	0.23	-	-	1.00	95.08	-	-	-	-	0.43	107,277.8	42.84	1	1,019.9	1,797.6	(777.7)		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	1.45	-	-	1.68	-	-	-	-	97.09	-	-	-	(0.22)	18,703.3	8.83	3	311.9	486.4	(174.5)		
Caixagest	Caixagest Ações EUA	1.69	-	-	1.83	-	-	-	-	96.45	-	-	-	0.02	122,137.9	57.67	1	645.8	558.4	87.4		
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2.02	-	-	2.72	-	-	-	-	95.79	-	-	-	(0.52)	9,256.4	4.37	4	299.2	250.9	48.3		
Santander Asset Management	Santander Accções América	5.02	-	-	12.40	-	-	-	-	75.42	-	-	7.68	(0.53)	61,708.1	29.13	2	1,504.1	1,133.4	370.8		

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	0.93	-	-	1.02	-	-	-	99.76	-	-	-	-	(1.71)	13,588.2	34.72	2	3.4	162.8	(159.4)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	6.54	-	-	-	-	-	9.13	82.86	-	-	1.57	-	(0.10)	4,863.3	65.2	1	143.4	65.2	78.1		
	Montepio Euro Financial Services	5.16	-	-	-	-	-	3.04	91.98	-	-	-	-	(0.18)	2,662.1	97.6	1	97.6	17.2	80.4		
	Montepio Euro Helthcare	2.53	-	-	-	-	-	-	98.04	-	-	3.82	-	(4.40)	8,513.0	288.1	1	288.1	416.1	(127.9)		
	Montepio Euro Telcos	5.33	-	-	-	-	-	3.03	89.86	-	-	1.69	-	0.08	2,587.8	15.0	1	15.0	14.4	0.6		
	Montepio Euro Utilities	3.13	-	-	-	-	-	5.28	91.20	-	-	-	-	0.39	6,917.1	65.28	1	104.0	84.9	19.2		

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10² 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	0.01	-	-	3.21	-	-	-	11.12	86.37	-	-	-	(0.72)	3,370.4	3.85	3	4.5	56.0	(51.6)		
	BPI Reestruturações	1.40	-	-	0.41	-	-	-	25.84	73.04	-	-	-	(0.68)	27,261.3	32.4	1	260.6	503.4	(242.8)		
	BPI Ásia Pacífico	1.30	-	-	0.61	-	-	-	1.60	96.45	-	-	-	0.05	3,251.0	3.85	3	32.4	229.2	(196.8)		
Caixagest	Caixagest Ações Emergentes	1.90	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	98.36	-	(0.31)	7,827.6	35.2	1	35.2	246.5	(211.3)		
	Caixa Ações Oriente (1)	2.51	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	97.82	-	(0.36)	14,325.2	45.7	1	45.7	478.7	(433.0)		
	Caixagest Ações Líderes Globais	1.55	-	-	0.01	-	-	-	34.11	64.68	-	-	-	(0.35)	748,464.2	87.63	1	35,974.0	9,727.1	26,246.8		
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0.35	-	-	6.20	-	-	-	12.67	70.35	-	-	12.91	(9.45)	16,167.8	137.6	1	137.6	88.6	49.0		
	NB Momentum	7.93	-	-	3.53	-	-	-	37.40	51.18	-	-	-	0.19	41,750.8	6.59	2	1,066.3	350.7	715.6		
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1.71	-	-	1.60	-	-	0.60	20.54	63.15	-	-	13.12	(0.72)	12,756.9	354.2	1	354.2	666.4	(312.2)		
	IMGA Mercados Emergentes	0.96	-	-	1.82	-	-	-	-	-	-	95.38	-	1.84	2,314.7	1.71	4	3.3	91.6	(88.4)		
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	4.73	-	-	-	-	-	3.66	84.63	-	-	-	9.53	(2.55)	1,922.2	0.22	5	64.8	18.4	46.5		

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	5.03	63.91	0.98	0.05	-	-	-	29.07	1.18	-	-	-	-	(0.21)	106,924.6			7,584.6	2,367.1	5,217.5	
	Caixagest Seleção Global Moderado	7.14	-	19.84	0.22	-	-	-	-	-	42.23	29.79	1.00	-	(0.22)	587,180.3			19,269.3	9,758.3	9,511.0	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	5.15	-	24.85	0.15	-	-	-	-	-	60.07	9.97	-	-	(0.19)	221,051.5			6,445.5	3,937.6	2,508.0	
	Caixa Wealth Defensivo	8.63	23.20	33.62	0.01	-	-	-	-	-	13.94	19.70	0.97	-	(0.07)	121,020.8	41.76	1	5,515.8	319.2	5,196.6	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	49.83	8.52	23.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.64	4,138.7	0.17	6	25.0	122.1	(97.1)
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Conservadora	4.87	10.22	12.29	0.16	-	-	0.69	2.47	0.30	-	-	-	-	(0.41)	489,422.7	19.72	3	11,642.8	18,236.4	(6,593.7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5.62	-	-	-	-	-	-	-	-	53.27	27.61	15.17	-	(1.67)	5,587.2	0.23	5	521.3	60.5	460.9	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	12.01	-	-	0.00	-	-	-	-	-	73.01	8.85	6.28	-	(0.15)	3,387.7	-	-	-	206.0	(206.0)	
	Popular Global 25	6.52	-	-	-	-	-	-	-	-	69.51	24.23	-	-	(0.26)	38,932.6	1.71	4	-	1,541.2	(1,541.2)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	1.90	-	-	5.43	-	-	-	-	-	3.34	72.60	8.56	8.17	0.03	(0.03)	67,365.6	-	-	483.0	1,123.0	(640.0)
	Santander Private Moderado	1.88	-	-	7.95	-	-	-	-	-	11.11	49.08	21.59	8.42	0.03	(0.06)	181,940.0	-	-	6,031.5	4,312.2	1,719.3
	Santander Select Defensivo	0.35	-	-	5.00	-	-	-	-	-	5.12	72.70	8.66	8.20	0.03	(0.06)	249,796.3	-	-	3,742.1	6,538.4	(2,796.4)
	Santander Select Moderado	1.01	-	-	8.16	-	-	-	-	-	10.52	49.78	21.97	8.62	0.03	(0.09)	352,666.1	-	-	5,381.3	6,860.7	(1,479.4)
	Santander Sustentável	6.17	-	45.89	-	-	-	-	-	-	-	24.00	25.64	-	-	(1.69)	52,139.2	36.43	2	16,410.0	727.7	15,682.3

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	8.51	-	-	0.85	-	-	-	-	-	25.77	52.73	12.65	-	(0.51)	8,832.1			160.5	168.8	(8.3)	
	BPI Universal	4.57	-	-	2.46	-	-	-	-	-	51.32	41.39	-	-	0.25	8,576.7	2.90	5	10.6	478.7	(468.1)	
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	9.30	-	-	0.21	-	-	-	-	-	39.21	49.60	2.00	-	(0.32)	156,511.3			6,747.9	3,074.7	3,673.2	
	Caixa Wealth Moderado	6.53	7.92	12.86	0.00	-	-	-	-	-	30.70	41.10	1.00	-	(0.11)	165,395.3	53.68	1	4,224.6	1,602.8	2,621.9	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada (1)	0.70	-	11.07	0.13	-	-	1.12	4.22	0.61	-	-	-	-	(0.01)	106,474.9	17.75	3	2,211.2	4,725.6	(2,514.4)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5.02	34.99	20.03	-	-	-	1.30	30.11	-	2.33	6.35	-	-	(0.13)	4,879.7	-	-	21.4	27.7	(6.3)	
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	4.86	-	-	-	-	-	-	-	-	36.66	55.61	4.78	-	(1.92)	4,623.3	1.58	6	281.9	134.2	147.7	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	7.93	-	-	-	-	-	-	-	-	39.01	53.70	-	-	(0.65)	32,249.3	5.38	4	0.3	1,762.9	(1,762.7)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	2.63	-	-	9.27	-	-	-	-	-	6.68	26.85	46.57	7.47	0.04	17,452.6	-	-	50.0	400.0	(350.0)	
	Santander Select Dinâmico	2.01	-	-	9.07	-	-	-	-	-	8.48	26.79	46.41	7.30	0.04	94,718.9	18.70	2	1,943.7	2,801.0	(857.3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Arrojado	4.23	-	-	0.03	-	-	-	-	-	29.92	63.89	2.08	-	(0.14)	14,503.0	17.58	3	414.7	469.8	(55.1)	
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Dinâmica (1)	1.41	-	9.36	1.61	-	-	1.23	5.11	1.22	-	5.84	72.91	0.80	-	40,885.1	49.56	1	607.6	1,342.7	(735.1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.64	-	-	(0.63)	5,424.5	-	-	113.1	28.1	85.0	
	Multi Gestão Mercados Emergentes *	1.93	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	98.19	-	-	(0.14)	6,148.9	14.03	4	4.9	42.5	(37.6)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	11.67	-	-	-	-	-	-	-	-	12.64	76.03	-	-	(0.34)	15,531.1	18.83	2	20.5	645.4	(624.9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	1.00	72.85	6.08	0.00	-	-	-	-	-	1.80	18.41	-	-	(0.14)	30,660.0			720.3	373.9	346.4	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1.03	54.07	5.41	-	-	-	-	-	-	1.68	38.12	-	-	(0.30)	22,179.1			485.7	777.1	(291.4)	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0.69	34.72	5.13	-	-	-	-	-	-	1.88	57.89	-	-	(0.31)	28,877.7			281.5	279.3	2.1	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0.52	90.27	6.86	-	-	-	-	-	-	2.62	-	-	-	(0.27)	33,606.6			78.6	723.1	(644.5)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	0.97	87.93	11.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	5,322.3	5.23	4	30.7	79.2	(48.5)	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1.69	31.38	10.76	0.47	-	0.05	1.28	2.57	5.09	-	6.55	35.71	3.39	0.17	0.89	114,221.9			815.9	860.6	(44.7)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1.15	41.01	28.30	0.06	-	-	0.36	2.00	2.69	-	7.31	12.72	3.43	0.08	0.88	548,141.9			4,932.3	4,694.3	238.0
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0.67	76.23	17.59	0.02	1.99	0.40	-	0.37	-	-	2.60	-	-	-	0.13	674,404.0	57.94	1	5,343.2	6,176.9	(833.7)
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM	13.50	-	81.68	1.83	-	-	-	-	-	-	3.74	-	-	(0.75)	39,837.2	1.73	7	4,046.9	318.2	3,728.7	
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR/OICVM	2.64	-	8.71	0.90	-	-	1.09	4.09	0.64	-	36.25	41.26	3.76	-	0.66	21,394.4			333.2	623.8	(290.6)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	17.33	-	9.01	-	-	-	-	-	-	33.28	29.23	11.43	-	(0.28)	418.0			6.6	-	6.6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	17.86	-	8.04	-	-	-	-	-	-	38.03	24.95	11.58	-	(0.47)	807.2			52.7	0.7	52.0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	17.97	-	9.15	-	-	-	-	-	-	44.69	17.10	11.56	-	(0.47)	945.3			27.7	15.7	11.9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	19.83	-	8.93	-	-	-	-	-	-	54.64	6.18	11.54	-	(1.11)	2,990.1			160.2	13.8	146.5	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3.70	10.59	10.89	0.21	-	-	0.69	2.49	0.30	-	42.56	21.51	7.38	-	(0.33)	376,352.9	17.46	2	5,330.8	11,774.2	(6,443.4)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	6.13	53.09	12.52	0.57	3.96	1.22	2.48	5.23	0.16	-	15.06	0.06	-	(0.47)	58,950.5	2.55	5	3,446.0	172.7	3,273.3	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	8.84	-	4.81	0.15	-	-	-	-	-	14.97	45.58	8.93	-	3.64	1,285.8			91.0	-	91.0	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2.69	2.94	14.67	0.00	-	-	-	-	-	37.62	26.43	15.78	-	(0.13)	23,059.9			106.6	230.4	(123.8)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrada	0.79	8.40	13.60	-	-	-	-	-	-	42.67	13.38	18.10	-	(0.06)	19,771.8			121.9	317.6	(195.7)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	3.95	3.67	15.09	0.10	-	-	2.97	-	-	60.00	6.04	8.72	-	(0.54)	12,169.1			930.5	952.9	(22.3)	
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	3.52	84.97	4.69	0.00	-	-	-	-	-	4.72	-	2.09	-	0.02	228,931.7			10,472.6	1,402.2	9,070.4	
	Santander Poupança Valorização FPR	9.39	6.20	28.39	2.44	-	0.69	-	-	-	1.99	27.55	15.21	7.83	-	62,971.7	12.65	3	630.8	325.4</		

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	-	1.79	1.71	0.65	-	-	-	-	1.18	13.40	-	67.56	9.04	0.28	4.40	6.269.0	-	-	43.7	74.3	(30.7)
	BPI Brasil (1)	0.46	-	-	4.62	-	24.89	-	-	70.58	-	-	-	-	-	(0.55)	26.349.1	-	-	103.2	1.002.0	(898.8)
	BPI Dinâmico	3.74	10.10	1.32	0.91	-	-	-	-	0.58	14.99	9.51	33.52	23.07	0.14	2.13	43.768.5	-	-	425.4	413.3	12.1
	BPI Global	0.38	42.03	19.51	1.47	-	0.67	2.17	19.29	7.01	-	3.00	3.18	0.78	0.42	48.563.4	-	-	133.4	522.9	(389.5)	
	BPI Moderado	8.38	10.97	1.20	1.96	-	-	-	-	0.26	26.68	9.43	17.12	24.32	0.07	(0.37)	301.453.9	65.24	1	4,103.6	3,177.8	925.9
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	2.09	38.80	40.55	2.43	1.96	-	0.53	-	-	-	8.39	9.01	1.98	0.15	(5.90)	41,053.0	6.28	4	277.1	293.0	(16.0)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	12.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.68	-	71.14	-	(1.11)	5,419.5	-	-	0.1	50.9	(50.8)
	IMGA Flexível	13.16	31.61	9.52	2.47	-	-	2.97	10.29	1.37	-	22.25	9.88	-	-	(3.53)	7,132.3	1.92	5	16.3	63.6	(47.3)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3.61	-	12.46	0.08	-	3.10	2.58	72.80	-	-	3.73	1.97	-	-	(0.33)	10,872.9	-	-	155.9	44.8	111.2
	Optimize Investimento Activo	2.26	-	12.53	3.32	-	2.61	2.61	47.39	24.01	-	-	6.32	-	-	1.56	12,765.5	-	-	242.3	87.5	154.8
	Optimize Seleção Agressiva	2.77	-	-	0.04	-	-	-	-	-	-	14.50	82.81	-	-	(0.12)	7,244.4	-	-	203.7	133.6	70.1
	Optimize Seleção Base	1.83	-	-	0.52	-	-	-	-	-	-	44.07	53.70	-	-	(0.13)	24,193.9	-	-	418.1	361.3	56.7
	Optimize Seleção Defensiva	3.65	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	82.12	14.34	-	-	(0.11)	4,899.4	9.18	3	289.4	197.3	92.1
Santander Asset Management	Santander Rendimento	4.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.21	-	(3.63)	113,608.5	17.38	2	30,173.8	1,118.4	29,055.4

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	73.10	20.11	6.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	2,275.1	100.00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4.06	78.15	18.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.26)	16,919.0	45.73	2	355.0	192.2	162.8	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	16.69	74.24	9.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.76)	20,076.0	54.27	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	7.83	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	6.59	-	85.75	(0.20)	6,733.7	83.43	1	-	1,992.3	(1,992.3)	
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85.54	-	-	0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	13.76	(0.09)	1,336.9	16.57	2	-	-	-	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.52)	112,351.2	100.00	1	694.9	6,275.7	(5,580.8)	

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0.02	-	-	8.63	55.10	9.70	-	-	-	-	-	-	-	26.55	15,160.1	100.00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível	1.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.87	5.01	-	(0.30)	1,559.8	16.58	2	-	82.8	(82.8)	
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	28.71	7.46	-	5.13	29.06	-	-	8.33	18.06	-	-	-	3.58	(0.39)	5,838.9	-	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	37.83	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	6.01	38.80	17.83	(0.50)	2,008.7	83.42	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	42.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.04	32.52	-	(6.05)	8,088.8			69.6	97.7	(28.1)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1.03	-	-	6.78	-	-	-	-	0.20	8.49	-	82.99	-	0.50	157,225.7			-	-	-	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	11.19	-	-	4.65	-	-	-	-	-	19.51	-	66.10	-	(1.44)	86,508.4			-	-	-	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0.76	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	99.41	-	(0.18)	2,596.3			-	17.6	(17.6)	
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	4.04	-	-	5.68	-	-	-	-	-	4.56	-	28.46	-	(0.95)	65,136.9	97.69	1	-	-	-	
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0.12	-	-	4.03	-	-	4.32	34.37	57.80	-	-	-	-	(0.64)	4,930.5	1.51	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	64.49	3.87	-	-	-	-	-	-	-	-	8.14	-	23.65	-	(0.15)	2,611.9	0.80	3	-	-	-

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

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

(*) - Fundo Fechado.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 31.07.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	1,045,193,952	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	748,464,163	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	674,403,978	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	587,180,342	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	548,141,856	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	489,422,673	6
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	445,545,435	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	376,352,918	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	352,666,144	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	301,453,901	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	249,796,289	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	228,931,665	12
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	221,051,483	13
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	218,507,187	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	208,274,291	15
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	205,954,192	16
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	196,936,566	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	190,254,494	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	181,940,042	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	165,395,349	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	157,225,724	21
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	156,511,250	22
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	145,783,493	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	127,723,069	24
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	122,137,864	25
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	121,020,797	26
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	117,384,555	27
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	114,221,949	28
Santander Rendimento	Fundo Flexível	113,608,493	29
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	112,351,216	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	107,997,396	31
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	107,277,780	32
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	106,924,553	33
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	106,474,916	34
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	101,303,690	35
NB Capital *	F. Obrigações Euro	95,068,139	36
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94,718,922	37
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	86,508,367	38
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	75,369,525	39
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	68,626,603	40
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	68,420,040	41
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67,365,638	42
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	65,136,851	43
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	64,619,816	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	62,971,658	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	61,708,148	46
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	58,950,457	47
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	52,139,203	48
BPI Global	Fundo Flexível	48,563,424	49
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	46,486,586	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	43,768,473	51
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	42,610,487	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	41,750,838	53
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	41,325,358	54
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41,053,002	55
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	40,885,105	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	39,837,225	57
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	38,932,579	58
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36,157,543	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	34,833,278	60
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33,606,646	61
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	32,249,255	62
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	31,676,416	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30,759,963	64
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	30,659,964	65
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	28,877,701	66
BPI Reestruturas	F.Acções Internacionais	27,261,281	67
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	26,349,123	68
Caixa Ações Portugal Espanha *	F.Acções Ibéricas	26,080,891	69
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25,932,988	70
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,872,907	71
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	24,193,928	72
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23,821,825	73
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23,172,126	74
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23,059,858	75
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	22,961,648	76
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22,510,228	77
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	22,179,141	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21,878,777	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	21,394,413	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20,076,015	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19,771,789	82
BPI América	F.Acções América Norte	18,703,308	83
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18,483,041	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17,452,608	85
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	16,919,957	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16,919,035	87
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16,167,834	88
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	16,068,148	89
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15,531,098	90
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	15,160,085	91
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14,503,006	92
Caixa Acções Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14,325,180	93
IMGA Eurofinanças	F.Acções Sectoriais	13,588,223	94
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13,443,136	95
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12,765,471	96
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12,756,876	97
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12,473,613	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	12,169,132	99
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11,960,222	100
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10,872,922	101
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10,540,815	102
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	9,821,730	103
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	9,256,434	104
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9,133,133	105
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,832,130	106
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8,576,714	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8,512,979	108
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8,141,245	109
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,088,815	110
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7,827,562	111
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	7,244,423	112
IMGA Flexível	Fundo Flexível	7,132,323	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6,917,093	114
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	6,733,669	115
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,314,578	116
BPI Agressivo	Fundo Flexível	6,269,048	117
Multi Gestão Mercados Emergentes *	F.Multi-Activos Agressivos	6,148,890	118
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5,838,856	119
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	5,831,998	120
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5,587,181	121
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5,424,494	122
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5,419,547	123
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	5,322,287	124
GFM Capital - SICAF AIF (*)	Outros F.I.A.	4,930,470	125
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	4,899,379	126
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4,879,745	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4,863,330	128
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4,623,305	129
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4,244,030	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4,138,745	131
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3,810,322	132
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	3,387,730	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3,370,426	134
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	3,302,846	135
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3,250,969	136
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	2,990,113	137
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2,680,877	138
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2,662,101	139
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,611,943	140
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,596,298	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2,587,817	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2,314,732	143
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2,275,108	144
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2,011,358	145
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2,008,688	146
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1,922,237	147
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1,816,386	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível	F.I.A. Flexíveis	1,559,779	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,336,930	150
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1,285,847	151
Santander PPA	F.PPA	1,198,177	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	945,275	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	807,155	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	417,996	155
TOTAL		11,970,876,766	

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

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

(*) - Fundo Fechado.

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

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

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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