



INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA
STATISTICS PORTUGAL

ESTATÍSTICAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Departamento Estatísticas Económicas – Serviço de Estatísticas das Empresas

DOCUMENTO METODOLÓGICO

CÓDIGO: 187

VERSÃO: 1.0

JULHO - 2009

ÍNDICE

| | |
|---|-----------|
| 0 - INTRODUÇÃO | 3 |
| I - CARACTERIZAÇÃO GERAL | 4 |
| 1. CÓDIGO/VERSÃO/DATA | 4 |
| 2. CÓDIGO SIGINE..... | 4 |
| 3. DESIGNAÇÃO | 4 |
| 4. ACTIVIDADE ESTATÍSTICA | 4 |
| 5. OBJECTIVOS | 4 |
| 6. DESCRIÇÃO | 4 |
| 7. ENTIDADE RESPONSÁVEL | 5 |
| 8. RELACIONAMENTO COM O EUROSTAT/OUTRAS ENTIDADES | 5 |
| 9. FINANCIAMENTO..... | 5 |
| 10. ENQUADRAMENTO LEGAL | 5 |
| 11. OBRIGATORIEDADE DE RESPOSTA..... | 5 |
| 12. TIPO DE OPERAÇÃO ESTATÍSTICA | 6 |
| 13. TIPO DE FONTE(S) DE INFORMAÇÃO | 6 |
| 14. PERIODICIDADE DE REALIZAÇÃO DA OPERAÇÃO..... | 6 |
| 15. ÂMBITO GEOGRÁFICO | 6 |
| 16. UTILIZADORES DA INFORMAÇÃO | 6 |
| 17. DATA DE INÍCIO/FIM | 6 |
| 18. PRODUTOS | 6 |
| II – CARACTERIZAÇÃO METODOLÓGICA | 7 |
| 19. POPULAÇÃO..... | 7 |
| 20. BASE DE AMOSTRAGEM..... | 7 |
| 21. UNIDADE(S) AMOSTRAL(IS) | 7 |
| 22. UNIDADE(S) DE OBSERVAÇÃO | 7 |
| 23. DESENHO DA AMOSTRA | 7 |
| 24. DESENHO DO QUESTIONÁRIO | 7 |
| 25. RECOLHA DE DADOS | 8 |
| 26. TRATAMENTO DOS DADOS | 8 |
| 27. TRATAMENTO DE NÃO RESPOSTAS | 8 |
| 28. ESTIMAÇÃO E OBTENÇÃO DE RESULTADOS..... | 8 |
| 29. SÉRIES TEMPORAIS | 8 |
| 30. CONFIDENCIALIDADE DOS DADOS | 8 |
| 31. AVALIAÇÃO DA QUALIDADE ESTATÍSTICA | 9 |
| 32. RECOMENDAÇÕES NACIONAIS E INTERNACIONAIS | 9 |
| III – CONCEITOS | 10 |
| IV - CLASSIFICAÇÕES | 11 |
| V - VARIÁVEIS | 12 |
| 33. VARIÁVEIS DE OBSERVAÇÃO | 12 |
| 34. VARIÁVEIS DERIVADAS | 12 |
| 35. INFORMAÇÃO A DISPONIBILIZAR | 12 |
| VI - SUPORTES DE RECOLHA | 12 |
| 36. QUESTIONÁRIOS | 12 |
| 37. FICHEIROS | 12 |
| VII - ABREVIATURAS E ACRÓNIMOS..... | 13 |
| VIII - BIBLIOGRAFIA | 13 |

0 - INTRODUÇÃO

As necessidades de informação decorrentes da entrada em vigor do Sistema Europeu de Contas (SEC95), determinaram em 1997 que se desse início à recolha de informação que permitisse a caracterização do Sector Financeiro, nomeadamente, no respeitante à informação da Demonstração de Resultados e do Balanço.

Até 2003, esta operação designou-se: Inquérito Anual aos Fundos de Investimento Mobiliário, sendo o referido inquérito dirigido às sociedades Gestoras de Fundos de Investimento (SGFI), com o intuito de observar os fundos por elas geridos.

O objectivo desta operação estatística era o de permitir conhecer o valor criado pelos agentes económicos ligados à gestão de fundos e a determinação de indicadores quer de carácter sectorial e de síntese, para integração nas Contas Nacionais.

A partir de 2004, a informação anteriormente recolhida pelo inquérito (Inquérito Anual aos Fundos de Investimento Mobiliário), passou a ser obtida, por procedimento administrativo, junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM), na sequência da celebração de um protocolo de colaboração entre esta entidade e o INE, eliminando-se assim, a inquirição directa às empresas. A operação passou a designar-se: Estatísticas dos Fundos de Investimento Mobiliário e visa cobrir, de forma exaustiva, os Fundos de investimento Mobiliário que operam sob a supervisão da CMVM.

I - CARACTERIZAÇÃO GERAL

1. Código/Versão/Data

Código: 187

Versão: 1.0

Data: Julho de 2009

2. Código SIGINE

IF0015

3. Designação

Estatísticas dos Fundos de Investimento Mobiliário

4. Actividade Estatística

D – Economia e Finanças

52 – Empresas

521 – Estatísticas Estruturais das Empresas

597 – Estatísticas dos Fundos de Investimento Mobiliário

5. Objectivos

Os objectivos da operação estatística são nomeadamente os seguintes:

- Conhecer a estrutura económico-financeira destes fundos de investimento;
- Avaliar a estrutura deste mercado, segundo a tipologia dos fundos;
- Disponibilizar informação para integração nas Contas Nacionais e nas Estatísticas Monetárias e Financeiras.

6. Descrição

A informação produzida através das Estatísticas dos Fundos de Investimento Mobiliário permite conhecer a estrutura económico-financeira destes fundos de investimento, bem como, avaliar num âmbito nacional a estrutura deste mercado, segundo a tipologia dos fundos. A operação estatística é exaustiva, pretendendo observar, com uma periodicidade anual, a totalidade dos Fundos de Investimento Mobiliário (FIM) que se encontram sob a supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). Até 2003, a recolha de informação era directa, dirigida às Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento (SGFI), e baseava-se num suporte electrónico (questionário em Excel, recebido por via electrónica – E-mail). A partir de 2004, a informação passou a ser obtida

através de acto administrativo, sendo transmitida ao INE pela CMVM, à luz de um protocolo de colaboração estabelecido entre as duas entidades.

7. Entidade Responsável

Instituto Nacional de Estatística – Departamento de Estatísticas Económicas / Serviço de Estatísticas das Empresas.

Técnico responsável:

- Nome: Paulo Abreu
- Telefone: 21 842 61 00
- E-mail: paulo.abreu@ine.pt
- Fax: 21 842 63 59

8. Relacionamento com o EUROSTAT/Outras Entidades

No âmbito desta operação existe um relacionamento especial com a CMVM, entidade com a qual o INE celebrou um protocolo de colaboração para obtenção da informação sobre os fundos de investimento mobiliário.

COMISSÃO DO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS

- Técnica: Dra. Ana Cristina Outor
- E-mail: anasantos@cmvm.pt
- Tef.: 21 317 70 00

9. Financiamento

INE

10. Enquadramento Legal

A operação estatística obedece aos seguintes regulamentos:

- Regulamento (CE) N.º 2223/96 do Conselho, de 25 de Junho de 1996, que instaura o Sistema Europeu de Contas de 1995.
- Regulamento da CMVM N.º 96/16, de 13 de Dezembro de 1996, que define as contas e subcontas do Plano de Contas para os Fundos de Investimento Mobiliários.

11. Obrigatoriedade de resposta

SEN – Sim.

Eurostat – Não

12. Tipo de Operação Estatística

Recenseamento.

13. Tipo de Fonte(s) de Informação

De 1997 a 2003 – Directa

A partir de 2004 – procedimento administrativo: CMVM.

14. Periodicidade de realização da operação

Anual

15. Âmbito Geográfico

País.

16. Utilizadores da Informação

Internos ao SEN

- INE: DCN e DMSI.

Nacionais

- Administração Pública: Central, Regional e Local;
- Instituições ou Associações Sem Fim Lucrativo;
- Sociedades não financeiras (empresas);
- Sociedades financeiras;
- Pessoas singulares (utilizadores individuais);
- Embaixadas;

17. Data de início/Fim

Data de início: 1997

18. Produtos

a) Padrão de qualidade

10 meses após a data de referência da informação.

b) Produtos a disponibilizar:

| Tipo de produto | Periodicidade de disponibilização | Nível geográfico | Tipo de utilizador | Tipo de disponibilização |
|--------------------------|--|-------------------------|--|---------------------------------|
| Quadros a pedido | Anual | País | Administração Central, Local e Regional, Associações Empresariais, Empresas e Pessoas singulares | Sujeito a tarifação |
| Ficheiros de Micro-dados | Anual | País | Unidades Orgânicas do INE | Utilização interna |

II – CARACTERIZAÇÃO METODOLÓGICA**19. População**

O universo de referência coincide com o Universo, sendo constituído no ano n pelo conjunto dos Fundos de Investimento Mobiliário (FIM) que se encontram activos em n .

São considerados todos os FIM que estão sob a supervisão da CMVM e cujas sociedades gestoras se encontrem sediadas em território nacional.

20. Base de amostragem

Não aplicável.

21. Unidade(s) Amostral(is)

Não aplicável.

22. Unidade(s) de Observação

Fundo Investimento Mobiliário - FIM.

23. Desenho da Amostra

Não aplicável.

24. Desenho do Questionário

Não aplicável.

25. Recolha de dados

Método de Recolha:

Até 2003: Fonte directa - recolha através de questionário electrónico (Excel)

A partir de 2004: Fonte indirecta – procedimento administrativo. A compilação da informação é efectuada pela CMVM, com base nos reportes regulares recebidos das SGFI. É transmitida ao Departamento de Estatísticas Económicas (DEE) do INE, em ficheiro (formato Excel e DAT), até 6 meses após o período de referência, para tratamento e análise.

A recolha da informação por via administrativa traduziu-se num conjunto de vantagens para o INE:

- 1.- maior rapidez na obtenção da informação,
- 2.- melhor qualidade da informação reportada
- 3.- redução da carga estatística sobre as empresas

Período de referência dos dados: Ano *n*

26. Tratamento dos dados

A informação recebida da CMVM, previamente submetida a um conjunto de regras de validação, é objecto de análise por parte dos técnicos do departamento de matéria responsável por esta operação estatística. Caso se justifique, é efectuado um contacto com a CMVM ou com a sociedade gestora do fundo de investimento, de forma a colmatar uma eventual falha na informação.

27. Tratamento de não respostas

Não aplicável.

28. Estimação e obtenção de resultados

Nesta operação não há lugar à estimação de resultados. Os apuramentos finais resultam da agregação da informação enviada pela CMVM.

29. Séries Temporais

A informação relativa às Estatísticas dos Fundos de Investimento Mobiliário está disponível desde 1997. Apesar de, a partir do ano de referência de 2004, se ter passado a utilizar a informação proveniente da CMVM, não se regista uma quebra de série uma vez que as variáveis, conceitos, definições e procedimentos metodológicos associados se mantiveram inalterados.

30. Confidencialidade dos dados

Toda a informação disponibilizada é objecto de tratamento de segredo estatístico. Tanto a confidencialidade primária – informação relativa a menos de três empresas – como a

confidencialidade secundária (supressões necessárias para proteger os dados classificados como confidencialidade primária) são alvo de tratamento manual.

31. Avaliação da Qualidade Estatística

Precisão

Não aplicável.

Coerência

A informação relativa ao ano corrente é comparada com a informação proveniente do ano anterior, com vista à análise da sua coerência temporal.

32. Recomendações Nacionais e Internacionais

A concepção da operação estatística teve por base o estudo desenvolvido pelo Grupo de Trabalho das Estatísticas de Serviços Financeiros (Eurostat) e encontra-se em conformidade com os seguintes Regulamentos:

- Regulamento (CE) n.º 2223/96 do Conselho, de 25 de Junho de 1996, que instaura o Sistema Europeu de Contas de 1995.
- Regulamento (CE) n.º 831/2002 da Comissão, de 17 de Maio de 2002, que implementa o Regulamento (CE) n.º 322/97 do Conselho, relativo às estatísticas comunitárias no que diz respeito ao acesso a dados confidenciais para fins estatísticos;
- Regulamento da CMVM n.º 96/16, de 13 de Dezembro de 1996, que define as contas e subcontas para os Fundos de Investimento Mobiliários estabelecido pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

III – CONCEITOS

Contas e subcontas do Plano de Contas para os Fundos de Investimento Mobiliários –
Regulamento nº 96/16, de 13 de Dezembro de 1996.

Designação: ACTIVIDADE ECONÓMICA

Código: 2051

Conteúdo: Resultado da combinação dos factores produtivos (mão-de-obra, matérias-primas, equipamento, etc.), com vista à produção de bens e serviços. Independentemente dos factores produtivos que integram o bem ou serviço produzido, toda a actividade pressupõe, em termos genéricos, uma entrada de produtos (bens ou serviços), um processo de incorporação de valor acrescentado e uma saída (bens ou serviços).

Fontes: INE – CAE REV 2

Designação: ACTIVIDADE PRINCIPAL

Código: 2052

Conteúdo: Actividade que representa a maior importância no conjunto das actividades exercidas por uma unidade de observação estatística. O critério adequado para a sua aferição é o representado pelo valor acrescentado bruto ao custo dos factores. Na impossibilidade da sua determinação por este critério, considera-se como principal a que representa o maior volume de negócios ou, em alternativa, a que ocupa, com carácter de permanência, o maior número de pessoas ao serviço.

Fontes: 1383 - INE - CAE REV 2 ; 1534 - Sistema Europeu de Contas Nacionais e Regionais/95, Coimbra Editora, Coimbra, 1990 (§ 3.10)

Designação: COMISSÃO DO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Código: 2466

Conteúdo: Pessoa colectiva de direito público, sujeita à tutela do Ministro das Finanças, com as atribuições de regulamentação, supervisão, fiscalização e promoção dos mercados de valores mobiliários e das actividades que nos mesmos se exerçam, a todos os agentes que neles intervenham, directa ou indirectamente.

Designação: FUNDOS DE INVESTIMENTO

Código: 2483

Conteúdo: Instituições de investimento colectivo que constituem patrimónios autónomos, pertencentes a uma pluralidade de pessoas singulares e/ou colectivas (designadas por participantes), geridos por profissionais (as entidades gestoras). As entidades gestoras podem ser instituições de crédito, sociedades gestoras de fundos de investimento, sociedades de capital de risco ou sociedades de desenvolvimento regional. São divididos em partes iguais e sem valor nominal, designadas por unidades de participação. Os fundos podem ser fechados ou abertos, consoante o número de unidades de participação seja fixo ou variável, ou seja, na segunda

hipótese, as pessoas possam adquirir ou alienar à entidade gestora partes no fundo em quantidade ilimitada. Os fundos imobiliários investem sobretudo em imóveis. Os mobiliários investem sobretudo em valores mobiliários. São fundos mobiliários os fundos de fundos, que investem em unidades de participação de outros fundos de tesouraria, que investem sobretudo em valores monetários ou muito líquidos. Existem fundos especiais como os fundos de investimento de capital de risco (FCR), que visam o desenvolvimento das empresas em que se investe, os fundos de investimento de reestruturação e internacionalização empresarial (FRIE), que visam fomentar o desenvolvimento e internacionalização de pequenas e médias empresas, os Fundos Poupança Acções (PPA), nos quais as aplicações beneficiam de poupanças fiscais, os Fundos de Gestão de Patrimónios Imobiliários (FUNGEPI), os Fundos Poupança Reforma (PPR), e os Fundos de Investimento dos empregados de empresas privatizadas.

Designação: SOCIEDADES GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
Código: 2537

Conteúdo: Sociedades financeiras, constituídas sob a forma de sociedades anónimas, que têm por objecto exclusivo a administração, em nome dos participantes, de um ou mais fundos de investimento. Uma mesma sociedade gestora não pode administrar simultaneamente fundos de investimento mobiliário e fundos de investimento imobiliário

IV - CLASSIFICAÇÕES

Código: V00554

Sigla: CAE-Rev.3;

Designação: Classificação Portuguesa das Actividades Económicas, Revisão 3.

Código: V00034

Sigla: NUTS

Designação: Nomenclatura das Unidades Territoriais para Fins Estatísticos, versão de 2002 – NUTS 2002

Código: V01855

Designação: Tipos de Fundos de Investimento Mobiliário

V - VARIÁVEIS

33. Variáveis de observação

Informação constante do *Anexo I*.

As rubricas económico-financeiras relativas ao Balanço, à Demonstração de Resultados, ao Capital do Fundo e aos Títulos e Participações, correspondem às rubricas definidas no Regulamento da CMVM N.º 96/16, de 13 de Dezembro de 1996, que define as contas e subcontas do Plano de Contas para os Fundos de Investimento Mobiliários.

34. Variáveis derivadas

Não aplicável.

35. Informação a disponibilizar

Ainda não estão disponíveis indicadores resultantes desta operação.

VI - SUPORTES DE RECOLHA

36. Questionários

Não aplicável.

37. Ficheiros

Recurso a dados recolhidos via procedimento administrativo:

- Protocolo: informação obtida pela CMVM e disponibilizada ao INE em suporte electrónico, formatos de Excel e DAT.

Os ficheiros de Excel contêm as listas de Fundos que se encontram activos no ano *n*, segundo a sua tipologia;

Os ficheiros DAT, identificáveis pelo código de fundo da CMVM, contêm os balancetes analíticos com a desagregação de contas e subcontas do respectivo fundo, de acordo com o seu Plano Contabilístico.

VII - ABREVIATURAS E ACRÓNIMOS

| Abreviaturas e acrónimos | Designação |
|--------------------------|---|
| CAE Rev.3 | Classificação Portuguesa das Actividades Económicas – Revisão 3 |
| CE | Conselho Europeu |
| CMVM | Comissão do Mercado de Valores Mobiliários |
| DEE | Departamento de Estatísticas Económicas |
| DCN | Departamento de Contas Nacionais |
| DMSI | Departamento de Metodologia e Sistemas de Informação |
| EUROSTAT | Serviço de Estatística das Comunidades Europeias |
| FUE | Ficheiro de Unidades Estatísticas |
| FIM | Fundo de Investimento Mobiliário |
| INE | Instituto Nacional de Estatística, I.P. |
| SEC 95 | Sistema Europeu de Contas, 1995 |
| SEN | Sistema Estatístico Nacional |
| SGFI | Sociedade Gestora de Fundos de Investimento |
| SIGINE | Sistema de Informação de Gestão do INE |

VIII - BIBLIOGRAFIA

Documentação técnica

- Sistema Europeu de Contas – SEC 95.

Legislação

- Plano de Contas para os Fundos de Investimento Mobiliários:
Regulamento da CMVM n.º 96/16, de 13 de Dezembro de 1996
- Regulamento (CE) n.º 2223/96 do Conselho, de 25 de Junho de 1996, que instaura o Sistema Europeu de Contas de 1995.

ANEXO 1

| Designação | Unidade estatística observada | Unidade de medida | Classificação | Fonte de informação |
|--|-------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
| | | | Design./nível utilizado | Protocolo com a CMVM |
| Número de Fundos de Investimentos Mobiliário | Fundo | Número | V01855 | X |
| Balanço | | | | |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Obrigações (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Obrigações (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Obrigações (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Obrigações (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Acções (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Acções (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Acções (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Acções (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros títulos de Capital (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros títulos de Capital (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros títulos de Capital (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros títulos de Capital (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Unidades de participação (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Unidades de participação (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Unidades de participação (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Unidades de participação (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Direitos (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Direitos (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Direitos (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Direitos (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros instrumentos de dívida (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros instrumentos de dívida (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros instrumentos de dívida (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CARTEIRA DE TÍTULOS - Outros instrumentos de dívida (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DA CARTEIRA DE TÍTULOS (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DA CARTEIRA DE TÍTULOS (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DA CARTEIRA DE TÍTULOS (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DA CARTEIRA DE TÍTULOS (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros Activos (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros Activos (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros Activos (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros Activos (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total dos outros activos (activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total dos outros activos (mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total dos outros activos (menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total dos outros activos (activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Contas de devedores (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Contas de devedores (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Contas de devedores (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS VALORES A RECEBER (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS VALORES A RECEBER (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS VALORES A RECEBER (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Caixa (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Caixa (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Depósitos à ordem (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |

| | | | | |
|---|-------|------|--------|---|
| DISPONIBILIDADES - Depósitos à ordem (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Depósitos a prazo e com pré-aviso (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Depósitos a prazo e com pré-aviso (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Certificados de depósito (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Certificados de depósito (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Outros meios monetários (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| DISPONIBILIDADES - Outros meios monetários (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DAS DISPONIBILIDADES (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DAS DISPONIBILIDADES (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Proveitos a receber (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Proveitos a receber (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Despesas com custo diferido (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Despesas com custo diferido (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Outros acréscimos e diferimentos (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Outros acréscimos e diferimentos (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Contas transitórias activas (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Contas transitórias activas (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS ACTIVOS (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS ACTIVOS (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO ACTIVO (Activo bruto) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO ACTIVO (Mais valias) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO ACTIVO (Menos valias/provisões) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO ACTIVO (Activo líquido) | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CAPITAL DO OIC - Unidades de Participação | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CAPITAL DO OIC - Variações patrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CAPITAL DO OIC - Resultados transitados | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CAPITAL DO OIC - Resultados distribuídos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CAPITAL DO OIC - Resultados líquidos do período | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO CAPITAL DO OIC | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Provisões para encargos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL PROVISÕES ACUMULADAS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Resgates a pagar a participantes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Rendimentos a pagar a participantes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Comissões a pagar | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Outras contas de credores | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CONTAS DE TERCEIROS - Empréstimos contraídos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS VALORES A PAGAR | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Acréscimos de custos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Receitas com proveito diferido | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Outros acréscimos e diferimentos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - Contas transitórias passivas | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS PASSIVOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DO PASSIVO | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Demonstração de Resultados | | | | |
| JUROS E CUSTOS EQUIPARADOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E CUSTOS EQUIPARADOS - De operações correntes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E CUSTOS EQUIPARADOS - De operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| COMISSÕES E TAXAS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| COMISSÕES E TAXAS - Da carteira de títulos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| COMISSÕES E TAXAS - Outras, de operações correntes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| COMISSÕES E TAXAS - De operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |

| | | | | |
|---|-------|------|--------|---|
| PERDAS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PERDAS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS - Na carteira de títulos e outros activos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PERDAS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS - Outras, em operações correntes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PERDAS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS - Em operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS IMPOSTOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| IMPOSTOS - Imposto Sobre o Rendimento | Fundo | Euro | V01855 | X |
| IMPOSTOS - Indirectos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| IMPOSTOS - Outros impostos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVISÕES DO EXERCÍCIO | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVISÕES DO EXERCÍCIO - Para riscos e encargos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| OUTROS CUSTOS E PERDAS CORRENTES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS CUSTOS E PERDAS CORRENTES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CUSTOS E PERDAS EVENTUAIS - Valores incobráveis | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CUSTOS E PERDAS EVENTUAIS - Perdas extraordinárias | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CUSTOS E PERDAS EVENTUAIS - Perdas de exercícios anteriores | Fundo | Euro | V01855 | X |
| CUSTOS E PERDAS EVENTUAIS - Outros custos e perdas eventuais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS CUSTOS E PERDAS EVENTUAIS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Impostos sobre o rendimento do exercício | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS CUSTOS E PERDAS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E PROVEITOS EQUIPARADOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E PROVEITOS EQUIPARADOS - Da carteira de títulos e outros activos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E PROVEITOS EQUIPARADOS - Outros, de operações correntes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| JUROS E PROVEITOS EQUIPARADOS - De operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RENDIMENTO DE TÍTULOS E OUTROS ACTIVOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RENDIMENTO DE TÍTULOS E OUTROS ACTIVOS - Da carteira de títulos e outros activos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RENDIMENTO DE TÍTULOS E OUTROS ACTIVOS - De operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| GANHOS EM OPERAÇÕES FINANANCEIRAS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| GANHOS EM OPERAÇÕES FINANANCEIRAS - Na carteira de títulos e outros activos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| GANHOS EM OPERAÇÕES FINANANCEIRAS - Outras, em operações correntes | Fundo | Euro | V01855 | X |
| GANHOS EM OPERAÇÕES FINANANCEIRAS - Em operações extrapatrimoniais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| REPOSIÇÃO E ANULAÇÃO DE PROVISÕES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| REPOSIÇÃO E ANULAÇÃO DE PROVISÕES - Para riscos e encargos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| OUTROS PROVEITOS E CUSTOS CORRENTES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS PROVEITOS E GANHOS CORRENTES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVEITOS E GANHOS EVENTUAIS - Recuperação de incobráveis | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVEITOS E GANHOS EVENTUAIS - Ganhos extraordinários | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVEITOS E GANHOS EVENTUAIS - Ganhos imputáveis a exercícios anteriores | Fundo | Euro | V01855 | X |
| PROVEITOS E GANHOS EVENTUAIS - Outros proveitos e ganhos eventuais | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS PROVEITOS E GANHOS EVENTUAIS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| TOTAL DOS PROVEITOS E GANHOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RESULTADOS DA CARTEIRA DE TÍTULOS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RESULTADOS DAS OPERAÇÕES EXTRAPATRIMONIAIS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RESULTADOS CORRENTES | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RESULTADOS EVENTUAIS | Fundo | Euro | V01855 | X |
| RESULTADOS ANTES DE IMPOSTO S/ O RENDIMENTO | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Desagregação de Juros e proveitos equiparados | | | | |
| Juros e proveitos equiparados | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - De disponibilidades | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de obrigações | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de obrigações - De títulos da dívida pública | Fundo | Euro | V01855 | X |

| | | | | |
|--|-------|------|--------|---|
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de obrigações - De outros fundos públicos e equiparados | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de títulos de participação | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de outros instrumentos de dívida | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de outros instrumentos de dívida - de bilhetes do tesouro | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de outros instrumentos de dívida - de clips | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de operações de compra com acordo de revenda | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de operações de compra com acordo de revenda - De títulos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de operações de compra com acordo de revenda - De outros | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Juros e proveitos equiparados - Da carteira de títulos - Juros de operações de compra com acordo de revenda - De ações | Fundo | Euro | V01855 | X |

Desagregação da conta de Rendimento de títulos

| | | | | |
|---|-------|------|--------|---|
| Rendimento de títulos - Rendimento de ações | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Rendimento de títulos - Rendimento de títulos de participação | Fundo | Euro | V01855 | X |

Desagregação dos Títulos e Participações

| | | | | |
|--|-------|------|--------|---|
| Obrigações | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Obrigações - Títulos da dívida pública | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Obrigações - Outros fundos públicos equiparados | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Obrigações - Obrigações diversas | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Obrigações - Valores emprestados | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Ações | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Títulos de participação | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Unidades de participação | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros instrumentos de dívida | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros instrumentos de dívida - Bilhetes do tesouro | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros instrumentos de dívida - Papel comercial | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros instrumentos de dívida - Valores cedidos em operações de venda com acordo de recompra | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total de títulos e participações | Fundo | Euro | V01855 | X |

Desagregação dos Impostos e Taxas

| | | | | |
|--|-------|------|--------|---|
| Impostos indirectos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Impostos indirectos - Imposto de selo | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros impostos indirectos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Impostos sobre o rendimento apurado | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros impostos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Impostos directos - Imposto de mais-valias | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Impostos directos - IRC/IRS retido e liquidado | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Outros impostos directos | Fundo | Euro | V01855 | X |
| Total de impostos | Fundo | Euro | V01855 | X |