



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março de 2018

RELATÓRIO TRIMESTRAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	8
1.1 Evolução do Número de F.I. e S.G.F.I.	8
1.2 Evolução das Aplicações Totais dos F.I.	9
1.3 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	10
1.4 Fluxos de Entrada e Saída dos F.I.M.	12
1.4.1 Por Categoria de Fundo	12
1.4.2 Por Sociedade Gestora	13
1.5 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	14
1.6 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.I.	24
1.7 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	28
1.7.1. Acções versus Liquidez	28
1.7.2. Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	29
1.8 Composição das Carteiras das S.G.F.I.M.	30
1.9 Composição das Carteiras das S.G.F.I.I.	31
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	32
2.1 Das S.G.F.I.M.	32
2.2 Das S.G.F.I.I.	33
2.3 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	34
2.4 Das S.G.F.I.I. por tipo de fundos	39
2.5 Dos F.I.M.	44
2.6 Dos F.I.I.	47
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	51
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	51
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	52
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	53
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	54
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	55
4. Anexos	56
4.1 Classificação dos F.I.M.	56
4.2 Classificação dos F.I.I.	59
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	63
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	63
4.5 Lista dos F.I.I. que alteraram a denominação	63

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, pelo Sistema de Difusão de Informação da CMVM 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 o 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 Outubro e Dezembro de 2017 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 60 dias e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 120 dias. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário Curto Prazo e de Fundos do Mercado Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes

da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses. Todos os activos são denominados em divisa Euro.

4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.

- 15. Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
- 16. Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
- 17. Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
- 18. Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
- 19. Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
- 20. Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
- 21. Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
- 22. Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
- 23. Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
- 24. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 25. Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
- 26. Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- a. **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - b. **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.

- c. **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - d. **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - e. **FIA Monetário de Curto Prazo** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias, a maturidade média ponderada ajustada da carteira deve ser igual ou inferior a 60 dias e a residual média ponderada da carteira deve ser igual ou inferior a 120 dias.
 - f. **FIA Monetário** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, de Fundos do Mercado Monetário, de FIA Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses.
 - g. **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera-se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
 - h. **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
 - i. **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.
27. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

Os Fundos de Investimento Imobiliário são classificados, de acordo com as respectivas características descritas no seu Regulamento de Gestão, tendo em consideração a sua natureza, política de investimentos e regimes especiais eventualmente aplicáveis. São consideradas as seguintes categorias:

Fundos Abertos de Acumulação – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do fundo varia de acordo com o número de participantes e investimento realizado por cada um. Não distribuem qualquer tipo de rendimento, reinvestindo automaticamente os rendimentos gerados pelas respectivas carteiras.

Fundos Abertos de Rendimento – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do fundo varia de acordo com o número de participantes e investimento realizado por cada um. Distribuem periodicamente aos participantes os rendimentos gerados pelas respectivas carteiras.

FUNGEPI (Fundos de Gestão de Património Imobiliário) – Fundos cuja gestão e funcionamento se regem pelo disposto no Decreto-Lei n.º 316/93 de 21 de Setembro.

F.I.I.A.H. (Fundos de Investimento Imobiliário para o Arrendamento Habitacional) – Fundos constituídos de acordo com o regime especial aplicável aos fundos de investimento imobiliário para arrendamento habitacional (FIIAH) e às sociedades de investimento imobiliário para arrendamento habitacional (SIIAH), aprovado pelo artigo 102.º e seguintes da Lei 64-A/2008, de 31 de Dezembro.

Fundos de Reabilitação – Fundos constituídos entre 1 de Janeiro de 2008 e 31 de Dezembro de 2012 e em que pelo menos 75 % dos seus activos são bens imóveis sujeitos a acções de reabilitação realizadas nas áreas de reabilitação urbana. (Artigo 71º do Estatuto dos Benefícios Fiscais).

Fundos Florestais – Fundos em que pelo menos 75 % dos seus activos estão afectos à exploração de recursos florestais e em que a mesma está submetida a planos de gestão florestal, aprovados e executados de acordo com a regulamentação em vigor, ou seja objecto de certificação florestal realizada por entidade legalmente acreditada. (Artigo 24º do Estatuto dos Benefícios Fiscais).

Fundos Fechados – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número fixo, determinado no momento da emissão. O número de UP's pode aumentar mediante condições pré-definidas no Regulamento de Gestão mas, no entanto, a saída dos participantes só se pode efectuar no fim do período de vida do fundo (estabelecido no momento do seu lançamento) ou através da venda que, nos casos dos fundos cotados em Bolsa de Valores, pode ser efectuada naquele mercado secundário.

1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE F.I. E S.G.F.I.

NÚMERO F.I.	Março 2016	Junho 2016	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018
F.I.M. ACÇÕES	47	46	46	46	44	44	43	43	42
. F. Acções Nacionais	7	7	7	7	5	5	5	5	5
. F. Acções Ibéricas								4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	14	13	13	13	14	14	14	10	10
. F. Acções América do Norte	5	5	5	5	5	5	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	11	12	12	12	12	12	12
. F. Poupança Acções	4	4	4	3	2	2	2	2	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	22	23	23	23	23	22	21	21
. F. Obrigações Euro	20	20	20	20	20	20	19	18	18
. F. Obrigações Internacionais	3	2	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	13	14	13	12	13	11	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	4	3	3	3	3	2	2	2	2
. F. Curto Prazo Euro	9	11	10	9	10	9	8	8	8
OUTROS F.I.M.	103	99	93	93	90	89	86	80	80
. F. Multi-Activos	26	26	26	26	28	28	26	25	25
. F. Multi-Activos Defensivos	12	12	12	12	14	14	13	12	12
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	10	10	10	9	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. PPR (1)	15	15	15	16	16	16	17	17	17
. F. de Investimento Alternativo	30	28	26	26	22	22	22	20	20
. F.I.A. de Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	4	4	3	3	3	3	3	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário	1	1	1	1	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	3	4	3	3	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	2	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	4	3	3	3	3	3	3	3	3
. Outros F.I.A.	11	10	10	10	9	9	9	8	8
. F. Flexíveis	23	23	18	18	17	15	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	4	3	3	3	3	3	3	2	2
. F. Estruturados	2	2	2	2	2	2	1	0	0
. Outros Fundos	3	2	3	2	2	3	3	2	2
Total F.I.M.	186	181	175	174	170	167	161	154	153
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	15	14	14	14	14	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	9	8	8	8	8	6	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	6	7	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	12	12	12	12	12	11	11	11	11
. F. Reabilitação	5	5	5	4	4	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	204	202	200	198	198	197	198	194	190
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	242	239	237	234	234	230	231	227	223
TOTAL F.I.	428	420	412	408	404	397	398	381	376

NÚMERO S.G.F.I.	Março 2016	Junho 2016	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018
. S.G.F.I. Mobiliário*	17	16	16	15	15	15	15	13	13
. S.G.F.I. Imobiliário	33	33	33	33	33	33	33	32	31
TOTAL S.G.F.I.	50	49	49	48	48	48	48	45	44

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017) e Edifundo (desde Dezembro-2017, geridos pela GNB-SGFII, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusíadas (desde Agosto-2016), gerido pela Profile - SGFIM e Promovest (desde Novembro-2016), geridos pela Fundger.

A informação relativa a Março e Junho de 2016 não inclui o Fundo de Gestão Passiva, gerido pelo Banif Gestão de Activos, por se encontrar em liquidação.

(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Março 2016	Junho 2016	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018
F.I.M. ACÇÕES	952,0	904,9	917,7	1.038,6	1.138,6	1.133,3	1.156,7	1.209,6	1.176,2
. F. Acções Nacionais	205,2	173,6	174,9	174,3	187,3	200,6	202,4	201,9	200,1
. F. Acções Ibéricas								17,4	17,2
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	254,2	232,0	236,5	255,8	269,1	277,8	295,9	275,9	264,9
. F. Acç. América do Norte	150,6	151,8	150,4	169,2	182,6	170,6	167,3	176,9	169,6
. F. Acções Sectoriais	57,4	52,0	52,3	54,4	53,4	50,5	51,5	49,6	46,4
. Outros F. Acç. Internacionais	277,4	289,7	298,0	381,1	443,7	431,2	436,9	485,6	476,5
. F. Poupança Acções	7,2	5,9	5,7	3,8	2,5	2,6	2,7	2,3	1,4
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.072,7	1.073,3	1.136,3	1.149,7	1.175,8	1.355,6	1.529,2	1.730,7	1.824,4
. F. Obrigações Euro	1.016,1	1.017,1	1.079,3	1.098,0	1.081,5	1.226,7	1.374,6	1.545,7	1.639,0
. F. Obrigações Internacionais	56,6	56,2	56,9	51,8	94,3	128,9	154,6	185,0	185,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.660,0	2.513,4	2.537,9	2.593,0	3.187,5	3.096,2	3.019,9	2.942,7	2.960,3
. F. Mercado Monetário Euro	1.755,5	1.521,0	1.369,7	1.278,5	195,6	136,1	124,6	116,0	105,0
. F. Curto Prazo Euro	904,6	992,3	1.168,3	1.314,6	2.991,9	2.960,0	2.895,3	2.826,6	2.855,3
OUTROS F.I.M.	6.583,3	6.297,8	6.259,9	6.319,3	6.024,1	6.310,1	6.230,6	6.409,0	6.383,2
. F. Multi-Activos	1.957,7	1.923,6	1.916,0	1.916,1	2.014,5	2.122,3	2.245,9	2.413,1	2.490,7
. F. Multi-Activos Defensivos	1.599,2	1.578,3	1.572,2	1.577,2	1.654,2	1.737,7	1.860,0	1.990,4	2.059,3
. F. Multi-Activos Equilibrados	275,8	267,6	265,1	261,2	283,7	310,7	312,8	348,3	359,2
. F. Multi-Activos Agressivos	82,6	77,7	78,6	77,8	76,6	73,8	73,1	74,4	72,2
. F. PPR (1)	1.383,7	1.378,9	1.435,2	1.537,4	1.689,4	1.858,2	2.055,5	2.279,1	2.287,6
. F. de Investimento Alternativo	2.401,4	2.205,9	2.142,9	2.143,8	1.590,6	1.548,2	1.320,8	1.111,1	990,7
. F.I.A. de Acções	1,3	1,5	1,8	1,9	2,1	1,9	2,1	1,9	1,8
. F.I.A. de Obrigações	51,2	46,5	44,0	41,2	39,0	38,6	48,8	50,0	55,1
. F.I.A. de Retorno Absoluto	29,7	28,7	28,4	24,5	21,4	16,3	15,0	12,3	12,1
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	576,5	555,5	548,0	544,4	610,4	625,9	418,5	273,2	248,3
. F.I.A. Monetário	623,5	569,0	546,6	512,7	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	553,7	501,2	479,4	527,5	438,5	405,2	376,2	334,1	253,3
. F.I.A. Multi-Activos	11,2	9,6	10,0	10,5	10,8	10,1	10,3	10,1	11,0
. F.I.A. Flexíveis	20,5	17,0	15,7	14,5	14,5	14,9	15,2	15,2	7,8
. Outros F.I.A.	533,8	476,8	469,1	466,7	453,9	435,3	434,7	414,3	401,2
. F. Flexíveis	547,6	533,5	513,3	493,3	503,3	522,7	454,7	485,9	492,3
. F. c/ Protecção de Capital	120,1	85,0	81,0	81,4	80,5	78,8	75,6	74,2	73,6
. F. Estruturados	126,9	128,1	130,2	130,9	131,1	131,0	30,8	-	-
. Outros Fundos	45,9	42,8	41,4	16,3	14,7	48,9	47,3	45,5	48,3
Total F.I.M.	11.268,0	10.789,4	10.851,8	11.100,7	11.525,9	11.895,2	11.936,3	12.291,9	12.344,1
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.528,9	3.478,1	3.434,7	3.440,2	3.472,2	3.274,7	3.335,1	3.347,6	3.392,5
. F. Abertos Acumulação	2.033,9	2.000,5	1.964,2	1.983,0	2.015,0	1.635,5	1.709,1	1.705,1	1.739,9
. F. Abertos Rendimento	1.495,0	1.477,7	1.470,5	1.457,2	1.457,1	1.639,2	1.626,0	1.642,6	1.652,6
. F.I.I.A.H.'s	852,1	842,9	994,3	951,0	952,0	922,0	921,8	835,2	830,9
. F. Reabilitação	53,1	52,5	48,4	41,9	52,0	52,4	52,5	53,6	57,2
. F. Florestais	54,2	53,7	53,7	53,6	52,9	52,4	51,9	51,9	51,3
. F. Fechados	5.966,9	5.823,3	5.504,1	5.536,1	5.626,5	5.884,2	5.997,5	5.999,0	6.008,0
. FUNGEPI	577,8	569,2	518,7	510,7	506,6	505,5	501,9	499,2	497,6
Total F.I.I.*	11.033,1	10.819,7	10.553,9	10.533,5	10.662,2	10.691,2	10.860,8	10.786,6	10.837,5
TOTAL F.I.	22.301,2	21.609,1	21.405,7	21.634,2	22.188,2	22.586,4	22.797,1	23.078,5	23.181,6

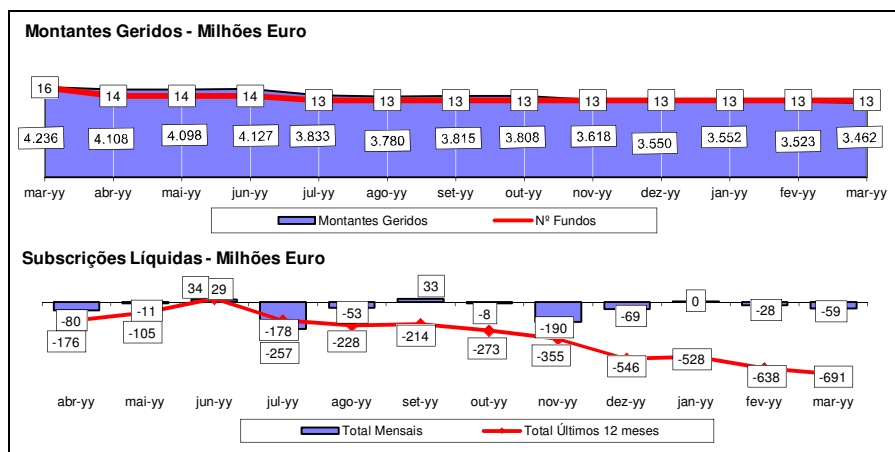
* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017) e Edifunfo (desde Dezembro-2017, geridos pela GNB-SGFII, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusíadas (desde Agosto-2016), gerido pela Profile - SGFIM e Promovest (desde Novembro-2016), geridos pela Fundger.

A informação relativa a Março e Junho de 2016 não inclui o Fundo de Gestão Passiva, gerido pelo Banif Gestão de Activos, por se encontrar em liquidação.

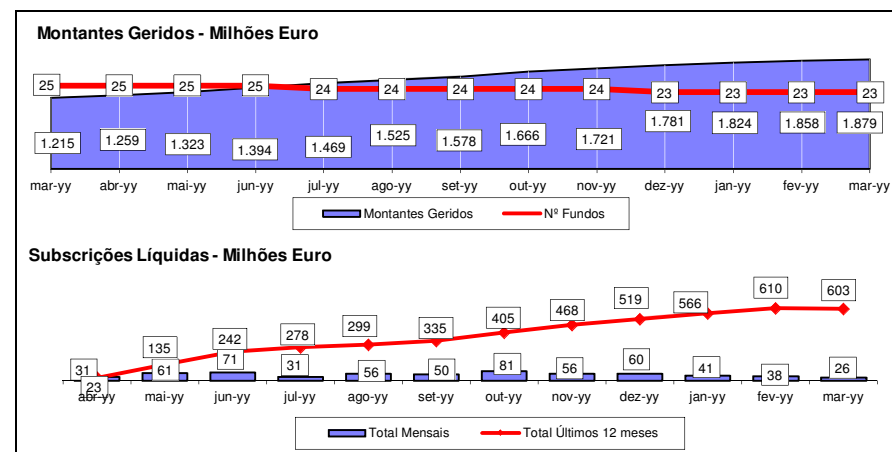
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Março 2017 - Março 2018)

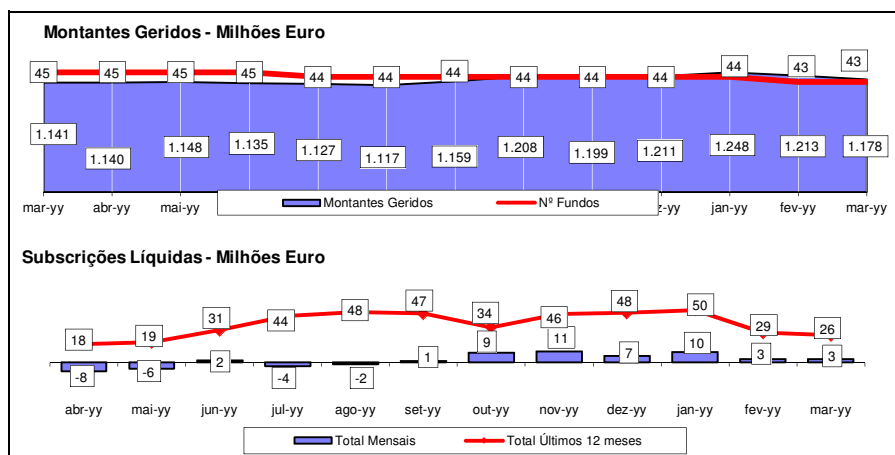
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



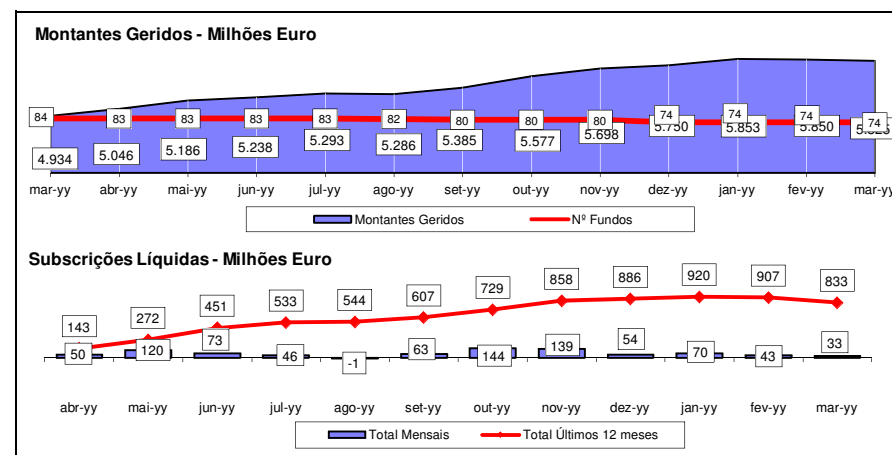
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



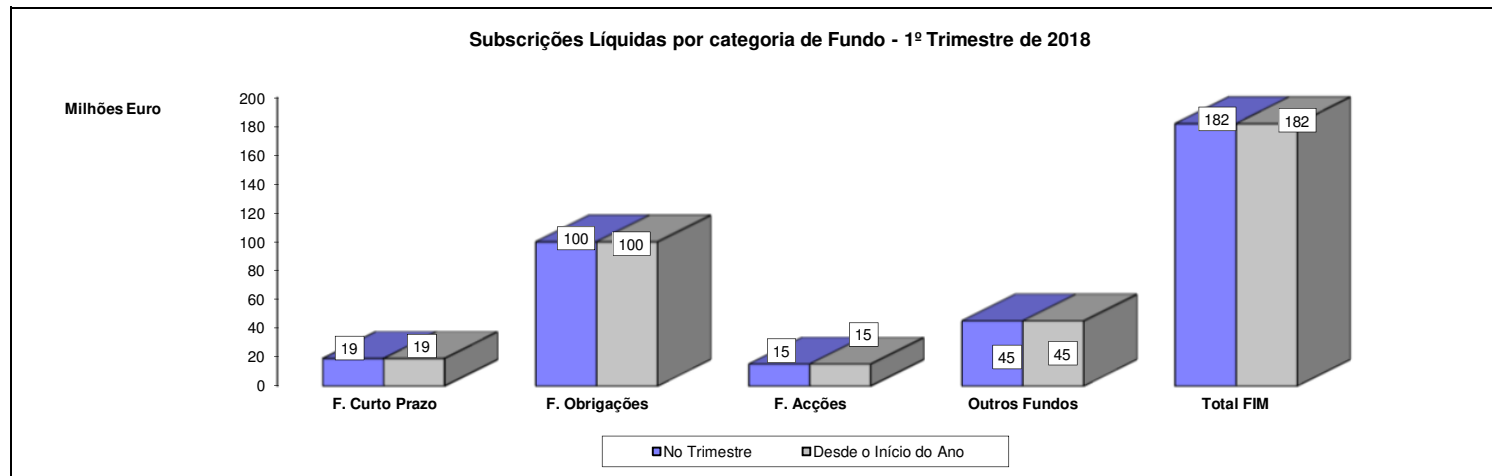
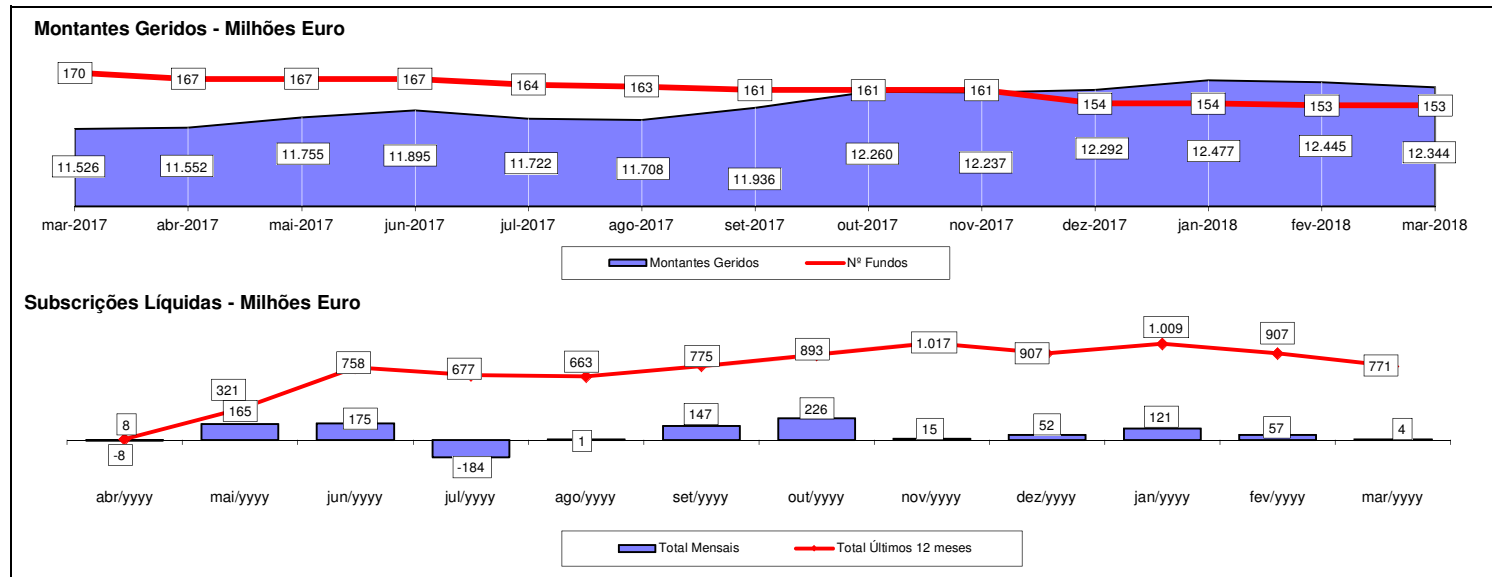
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



Nota: Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário
Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA

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

	1º Trimestre 2018			Desde 31 de Março de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	6.367.075	17.426.955	(11.059.879)	31.529.796	73.321.446	(41.791.650)	6.367.075	17.426.955	(11.059.879)
F. Curto Prazo Euro	379.789.904	349.525.239	30.264.666	2.035.461.871	2.137.912.688	(102.450.817)	379.789.904	349.525.239	30.264.666
F. Obrigações Tx Indexada Euro	145.302.316	92.174.988	53.127.328	535.900.614	292.226.488	243.674.126	145.302.316	92.174.988	53.127.328
F. Obrigações Euro	81.638.929	36.834.293	44.804.636	403.368.760	149.705.465	253.663.295	81.638.929	36.834.293	44.804.636
F. Obrigações Internacional	9.576.800	7.219.489	2.357.311	108.030.592	16.981.781	91.048.811	9.576.800	7.219.489	2.357.311
F. Acções Nacionais	12.069.132	10.342.988	1.726.144	32.592.971	42.291.088	(9.698.117)	12.069.132	10.342.988	1.726.144
F. Acções Ibéricas	1.093.944	828.880	265.064	1.617.771	2.109.574	(491.803)	1.093.944	828.880	265.064
F. Acções UE Suíça e Noruega	11.829.207	13.121.419	(1.292.212)	63.255.183	47.006.778	16.248.405	11.829.207	13.121.419	(1.292.212)
F. Acções da América do Norte	6.475.664	5.339.619	1.136.045	22.375.084	36.147.010	(13.771.925)	6.475.664	5.339.619	1.136.045
F. Acções Sectoriais	807.279	1.822.384	(1.015.105)	2.975.336	9.804.576	(6.829.240)	807.279	1.822.384	(1.015.105)
Outros F. Acções Internacionais	35.398.268	18.276.375	17.121.893	123.530.746	81.197.585	42.333.161	35.398.268	18.276.375	17.121.893
F. Multi-Activos Defensivos	173.808.328	74.276.125	99.532.203	846.560.634	444.672.894	401.887.739	173.808.328	74.276.125	99.532.203
F. Multi-Activos Equilibrados	35.700.461	15.149.152	20.551.309	152.496.089	70.627.181	81.868.908	35.700.461	15.149.152	20.551.309
F. Multi-Activos Agressivos	3.214.604	2.872.044	342.561	10.178.267	15.826.975	(5.648.708)	3.214.604	2.872.044	342.561
Fundos PPR	88.610.690	60.546.346	28.064.344	768.809.970	174.965.144	593.844.826	88.610.690	60.546.346	28.064.344
Fundos PPA	218.921	1.155.768	(936.847)	468.073	1.832.195	(1.364.122)	218.921	1.155.768	(936.847)
Outros Fundos	9.162.205	5.882.768	3.279.436	18.045.590	29.286.296	(11.240.706)	9.162.205	5.882.768	3.279.436
F. c/ Protecção de Capital	9.076	582.895	(573.819)	9.076	5.630.226	(5.621.150)	9.076	582.895	(573.819)
Fundos Estruturados	-	-	-	2.233.556	132.357.156	(130.123.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	26.352.332	15.781.957	10.570.375	170.683.443	183.618.652	(12.935.209)	26.352.332	15.781.957	10.570.375
F.I.A. de Acções	46.852	181.672	(134.820)	317.616	651.166	(333.550)	46.852	181.672	(134.820)
F.I.A. de Obrigações	7.606.456	2.569.099	5.037.358	25.213.928	11.016.987	14.196.940	7.606.456	2.569.099	5.037.358
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	117.001	(117.001)	13.196	8.531.862	(8.518.666)	-	117.001	(117.001)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	6.781.957	31.593.135	(24.811.177)	148.387.147	510.253.562	(361.866.414)	6.781.957	31.593.135	(24.811.177)
F.I.A. Monetário	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	2.950.065	83.661.458	(80.711.393)	92.094.401	277.223.838	(185.129.437)	2.950.065	83.661.458	(80.711.393)
F.I.A. Multi-Activos	1.071.645	-	1.071.645	1.071.645	-	1.071.645	1.071.645	-	1.071.645
F.I.A. Flexíveis	393.462	7.472.949	(7.079.487)	1.971.162	8.427.402	(6.456.240)	393.462	7.472.949	(7.079.487)
Outros F.I.A.	4.305.827	14.019.544	(9.713.717)	4.560.630	69.506.402	(64.945.772)	4.305.827	14.019.544	(9.713.717)
Sub- Total: F.I.A.	23.156.266	139.614.858	(116.458.591)	273.629.726	885.611.220	(611.981.494)	23.156.266	139.614.858	(116.458.591)
TOTAL	1.050.581.403	868.774.541	181.806.862	5.603.753.148	4.833.132.417	770.620.732	1.050.581.403	868.774.541	181.806.862

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

	1º Trimestre 2018			Desde 31 de Março de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	11.695.511	4.418.300	7.277.211	55.648.262	12.698.314	42.949.948	11.695.511	4.418.300	7.277.211
BPI Gestão de Activos	134.386.488	165.303.410	(30.916.922)	1.292.201.172	1.738.572.206	(446.371.033)	134.386.488	165.303.410	(30.916.922)
Caixagest	451.009.174	274.515.757	176.493.416	2.090.305.317	1.485.154.965	605.150.352	451.009.174	274.515.757	176.493.416
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	112.267.655	68.099.414	44.168.242	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	1.237.065	1.473.731	(236.665)	3.411.120	6.043.611	(2.632.491)	1.237.065	1.473.731	(236.665)
GNB - SGFIM	42.415.458	26.236.695	16.178.763	148.450.682	131.342.836	17.107.846	42.415.458	26.236.695	16.178.763
Invest Gestão Activos	4.482.681	400.298	4.082.383	15.135.672	1.171.934	13.963.738	4.482.681	400.298	4.082.383
IM Gestão de Activos	227.201.308	241.203.312	(14.002.003)	790.200.549	692.766.937	97.433.612	227.201.308	241.203.312	(14.002.003)
LYNX Asset Managers	634.812	7.626.469	(6.991.656)	1.330.670	16.035.823	(14.705.153)	634.812	7.626.469	(6.991.656)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	13.462.797	17.237.275	(3.774.478)	56.250.131	72.444.241	(16.194.110)	13.462.797	17.237.275	(3.774.478)
Optimize Investment Partners	6.037.637	3.350.268	2.687.370	28.553.646	16.549.849	12.003.797	6.037.637	3.350.268	2.687.370
Popular Gestão de Activos	20.902.383	15.757.211	5.145.172	86.589.458	60.089.067	26.500.390	20.902.383	15.757.211	5.145.172
Profile SGFIM	-	-	-	-	8.861.572	(8.861.572)	-	-	-
Santander Asset Management	137.116.088	111.251.816	25.864.273	923.408.814	521.580.572	401.828.242	137.116.088	111.251.816	25.864.273
TOTAL	1.050.581.403	868.774.541	181.806.862	5.603.753.148	4.833.132.417	770.620.732	1.050.581.403	868.774.541	181.806.862

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	143.721.885	73,5	118.825.211	87,3	115.216.310	92,5	106.544.189	91,8	96.525.812	91,9	90,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	25.888.202	13,2	18.800.168	13,8	9.547.127	7,7	6.899.045	5,9	2.749.784	2,6	39,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.811.732	4,0	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.461.880	9,4	1.115.324	0,8	0		2.830.423	2,4	5.815.206	5,5	205,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-277.492	(0,1)	-2.599.204	(1,9)	-190.222	(0,2)	-236.000	(0,2)	-112.917	(0,1)	47,8
TOTAL	195.606.206	100,0	136.141.499	100,0	124.573.215	100,0	116.037.656	100,0	104.977.886	100,0	90,5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.587.432.395	53,1	1.379.077.301	46,6	1.466.661.006	50,7	1.461.994.687	51,7	1.482.769.104	51,9	101,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	233.056	0,0	222.292	0,0	4.285	0,0	10.670	0,0	5.886	0,0	55,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	388.363.402	13,0	368.904.308	12,5	244.453.623	8,4	208.303.468	7,4	189.263.442	6,6	90,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	367.860.712	12,3	330.954.094	11,2	198.829.885	6,9	120.342.177	4,3	140.556.852	4,9	116,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	662.524.096	22,1	907.559.300	30,7	991.115.120	34,2	1.039.561.872	36,8	1.034.858.205	36,2	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.551.217	(0,5)	-26.701.765	(0,9)	-5.765.751	(0,2)	-3.596.399	(0,1)	7.870.782	0,3	(218,9)
TOTAL	2.991.862.444	100,0	2.960.015.531	100,0	2.895.298.167	100,0	2.826.616.474	100,0	2.855.324.273	100,0	101,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	90.582.621	11,2	86.490.033	9,8	96.430.994	10,6	117.219.684	11,7	123.021.511	11,7	104,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	125.629	0,0	117.707	0,0	0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	13.891.839	1,7	19.432.471	2,2	15.394.234	1,7	12.098.264	1,2	5.549.089	0,5	45,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.078.375	2,4	40.233.747	4,6	24.701.106	2,7	38.883.835	3,9	43.684.495	4,1	112,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	706.882.394	87,3	761.509.590	86,7	779.911.880	85,7	837.741.534	83,3	886.236.358	84,0	105,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	884.885	0,1	844.461	0,1	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	45.825	0,0	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	839.060	0,1	844.461	0,1	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	99,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-21.630.752	(2,7)	-30.068.613	(3,4)	-7.130.596	(0,8)	-1.516.222	(0,2)	-4.849.126	(0,5)	319,8
TOTAL	809.814.991	100,0	878.559.397	100,0	910.156.425	100,0	1.005.276.605	100,0	1.054.486.699	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.117.005	8,9	50.186.217	14,4	48.145.740	10,4	59.328.805	11,0	61.235.180	10,5	103,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		5.206	0,0	334.922	0,1	330.147	0,1	326.214	0,1	98,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.750.052	1,7	4.201.479	1,2	2.549.128	0,5	1.899.614	0,4	1.099.819	0,2	57,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	170.587.196	62,8	147.379.085	42,3	162.879.721	35,1	171.005.009	31,6	171.046.424	29,3	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	75.520.581	27,8	159.058.145	45,7	252.534.379	54,4	305.899.262	56,6	348.321.320	59,6	113,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		192.122	0,1	184.786	0,0	182.586	0,0	171.545	0,0	94,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	603.275	0,2	606.387	0,2	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	603.275	0,2	606.387	0,2	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.870.545	(1,4)	-13.522.111	(3,9)	-2.797.322	(0,6)	1.133.307	0,2	1.703.836	0,3	150,3
TOTAL	271.707.563	100,0	348.106.531	100,0	464.438.457	100,0	540.386.142	100,0	584.508.711	100,0	108,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.155.188	12,9	16.994.608	13,2	14.709.787	9,5	5.841.928	3,2	2.772.484	1,5	47,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.644.570	1,7	2.044.841	1,6	1.944.339	1,3	2.090.294	1,1	232.496	0,1	11,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		3.000.238	1,6	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.629.902	3,9	5.372.677	4,2	8.078.660	5,2	12.278.584	6,6	10.997.006	5,9	89,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.631.289	7,0	6.258.095	4,9	7.980.367	5,2	7.620.623	4,1	9.195.563	5,0	120,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	43.954.329	46,6	69.040.063	53,5	88.734.269	57,4	114.885.234	62,1	121.958.606	65,8	106,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.585.534	18,7	19.113.913	14,8	21.565.704	13,9	27.524.651	14,9	33.787.939	18,2	122,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.482.494	11,1	10.198.598	7,9	10.007.948	6,5	9.093.930	4,9	5.564.206	3,0	61,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	63.491	0,1	0		0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	554.426	0,6	786.766	0,6	1.516.228	1,0	1.464.687	0,8	1.519.922	0,8	103,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.576.254	3,8	3.580.748	2,8	3.523.494	2,3	3.303.987	1,8	529.785	0,3	16,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.524.157	8,0	7.404.617	5,7	8.000.683	5,2	7.254.630	3,9	6.554.343	3,5	90,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.449.590	(2,6)	-878.873	(0,7)	74.950	0,0	1.198.845	0,6	-628.598	(0,3)	(52,4)
TOTAL	94.251.633	100,0	128.930.688	100,0	154.612.252	100,0	184.999.015	100,0	185.399.623	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.675.787	13,2	25.753.827	12,8	26.890.712	13,3	29.156.166	14,4	31.816.517	15,9	109,1
- APLIC. CURTO PRAZO EM EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	400.169	0,2	400.947	0,2	0		150.046	0,1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.595.094	2,5	4.490.623	2,2	4.485.691	2,2	373.810	0,2	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	606.496	0,3	1.058.064	0,5	1.074.404	0,5	1.079.198	0,5	1.509.194	0,8	139,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.507.739	1,9	3.507.421	1,7	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.215.719	1,2	3.740.741	1,9	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	78,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.507.739	1,9	3.507.421	1,7	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.215.719	1,2	3.740.741	1,9	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	78,2
- ACÇÕES NACIONAIS	149.253.794	79,7	158.759.368	79,1	161.373.638	79,7	160.997.377	79,8	158.531.252	79,2	98,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	634.865	0,3	706.930	0,4	660.596	0,3	667.895	0,3	556.944	0,3	83,4
Sub - total (Acções)	149.888.659	80,0	159.466.298	79,5	162.034.233	80,1	161.665.273	80,1	159.088.197	79,5	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.429.349	0,8	2.175.136	1,1	111.974	0,1	1.724.818	0,9	897.608	0,4	52,0
TOTAL	187.319.012	100,0	200.593.057	100,0	202.359.832	100,0	201.863.911	100,0	200.110.298	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)							1.015.535	5,8	764.527	4,4	75,3
- ACÇÕES NACIONAIS							6.184.980	35,5	5.460.949	31,7	88,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA							10.397.986	59,6	11.199.562	65,0	107,7
Sub - total (Acções)							16.582.966	95,1	16.660.512	96,7	100,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES							3.325	0,0	8.900	0,1	267,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR							-157.763	(0,9)	-213.498	(1,2)	135,3
TOTAL							17.444.063	100,0	17.220.441	100,0	98,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.101.899	3,8	12.611.999	4,5	19.646.083	6,6	15.541.046	5,6	12.743.757	4,8	82,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.431.626	0,5	1.656.500	0,6	2.571.320	0,9	1.049.282	0,4	968.472	0,4	92,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		232	0,0	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	135	0,0	138	0,0	232	0,0	287	0,0	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	12.772.538	4,7	12.954.177	4,7	13.211.835	4,5	6.221.980	2,3	6.401.077	2,4	102,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	248.207.504	92,2	252.045.005	90,7	264.618.871	89,4	254.088.377	92,1	245.648.963	92,7	96,7
Sub - total (Acções)	260.980.042	97,0	264.999.182	95,4	277.830.707	93,9	260.310.357	94,3	252.050.040	95,1	96,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	42.524	0,0	16.000	0,0	28.900	0,0	14.370	0,0	70.090	0,0	487,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.481.913	(1,3)	-1.490.110	(0,5)	-4.214.209	(1,4)	-996.802	(0,4)	-912.867	(0,3)	91,6
TOTAL	269.074.313	100,0	277.793.710	100,0	295.863.033	100,0	275.918.539	100,0	264.919.724	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.995.595	4,9	2.780.363	1,6	1.545.928	0,9	1.831.068	1,0	2.862.232	1,7	156,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.090.414	2,2	3.468.011	2,0	6.545.344	3,9	5.375.294	3,0	6.326.600	3,7	117,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.554.949	1,4	2.331.276	1,4	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	132,3
- UP's OUTROS FUNDOS	43.127	0,0	56.205	0,0	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.598.076	1,4	2.387.482	1,4	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	132,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	170.392.933	93,3	162.882.585	95,5	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	94,4
Sub - total (Ações)	170.392.933	93,3	162.882.585	95,5	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	94,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	1.328	0,0	2.826	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.438.801	(1,9)	-941.058	(0,6)	-1.996.199	(1,2)	5.891	0,0	-766.771	(0,5)	(13.015,1)
TOTAL	182.639.545	100,0	170.580.208	100,0	167.345.042	100,0	176.886.906	100,0	169.622.306	100,0	95,9

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES SECTORIAIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.981.415	5,6	1.042.835	2,1	1.719.914	3,3	1.299.736	2,6	1.174.680	2,5	90,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.864	0,0	366.835	0,7	1.039	0,0	57.345	0,1	6.910	0,0	12,0
- AÇÕES NACIONAIS	1.586.443	3,0	1.354.032	2,7	1.525.170	3,0	1.410.381	2,8	1.241.514	2,7	88,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	50.500.804	94,5	48.708.696	96,4	49.331.050	95,8	47.917.856	96,6	44.903.853	96,8	93,7
Sub - total (Ações)	52.087.247	97,5	50.062.729	99,1	50.856.220	98,7	49.328.237	99,5	46.145.367	99,5	93,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.636.557	(3,1)	-965.812	(1,9)	-1.068.081	(2,1)	-1.087.537	(2,2)	-959.681	(2,1)	88,2
TOTAL	53.447.968	100,0	50.506.585	100,0	51.509.092	100,0	49.597.781	100,0	46.367.276	100,0	93,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.432.230	3,5	10.548.837	2,4	6.968.250	1,6	10.648.875	2,2	8.792.845	1,8	82,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.231.593	0,7	3.507.203	0,8	4.624.618	1,1	5.640.409	1,2	6.835.592	1,4	121,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	10.806.172	2,4	9.887.820	2,3	11.580.386	2,7	11.620.349	2,4	9.979.782	2,1	85,9
- UP's OUTROS FUNDOS	262.861	0,1	254.056	0,1	1.681.729	0,4	1.843.073	0,4	1.255.349	0,3	68,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.069.033	2,5	10.141.876	2,4	13.262.115	3,0	13.463.421	2,8	11.235.131	2,4	83,4
- AÇÕES NACIONAIS	134.230	0,0	127.600	0,0	104.965	0,0	113.213	0,0	189.782	0,0	167,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	130.858.124	29,5	128.672.090	29,8	130.795.802	29,9	144.019.205	29,7	143.707.854	30,2	99,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	287.281.177	64,8	279.335.951	64,8	283.675.480	64,9	316.897.846	65,3	306.297.402	64,3	96,7
Sub - total (Ações)	418.273.531	94,3	408.135.642	94,7	414.576.247	94,9	461.030.263	94,9	450.195.038	94,5	97,6
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	32.563	0,0	11.797	0,0	11.712	0,0	16.344	0,0	50.156	0,0	306,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.368.834	(1,0)	-1.165.858	(0,3)	-2.549.617	(0,6)	-5.236.693	(1,1)	-561.761	(0,1)	10,7
TOTAL	443.670.117	100,0	431.179.497	100,0	436.893.326	100,0	485.562.620	100,0	476.547.002	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	63.396.490	3,8	89.527.404	5,2	77.131.579	4,1	101.847.552	5,1	115.188.944	5,6	113,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.858.168	1,0	10.293.883	0,6	8.962.377	0,5	15.983.956	0,8	6.048.414	0,3	37,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.099.621	0,1	3.092.247	0,2	549.771	0,0	549.932	0,0	249.993	0,0	45,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.882.391	1,3	22.531.595	1,3	12.022.534	0,6	11.464.365	0,6	10.308.220	0,5	89,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	91.135	0,0	90.582	0,0	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	112.995.879	6,8	110.758.233	6,4	90.313.183	4,9	121.966.039	6,1	136.525.900	6,6	111,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30.744.241	1,9	34.293.239	2,0	79.974.578	4,3	67.924.334	3,4	96.385.257	4,7	141,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	936.970.101	56,6	912.321.623	52,5	935.751.707	50,3	1.005.208.075	50,5	1.012.431.274	49,2	100,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	360.309.968	21,8	363.397.497	20,9	381.061.722	20,5	451.839.446	22,7	422.868.293	20,5	93,6
- UP's OUTROS FUNDOS	115.924.486	7,0	187.967.334	10,8	267.841.209	14,4	214.469.646	10,8	209.548.120	10,2	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	95.135.477	5,8	75.684.443	4,4	72.499.966	3,9	72.392.756	3,6	70.242.921	3,4	97,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.348.813.320	81,5	1.422.295.252	81,8	1.592.129.250	85,6	1.667.048.744	83,8	1.670.990.023	81,1	100,2
- AÇÕES NACIONAIS	5.239	0,0	18.947	0,0	978.932	0,1	1.046.496	0,1	2.098.472	0,1	200,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.833.564	0,1	9.776.670	0,6	10.778.547	0,6	29.906.890	1,5	41.323.359	2,0	138,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		3.006.486	0,2	0		2.236.192	0,1	2.167.165	0,1	96,9
Sub - total (Ações)	1.838.803	0,1	12.802.102	0,7	11.757.480	0,6	33.189.578	1,7	45.588.996	2,2	137,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	228.978	0,0	0		0		308.209	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.188.607	(0,4)	-9.346.702	(0,5)	-5.382.072	(0,3)	-34.386.084	(1,7)	4.186.138	0,2	(12,2)
TOTAL	1.654.151.653	100,0	1.737.729.039	100,0	1.859.984.067	100,0	1.990.365.047	100,0	2.059.329.549	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.024.447	3,9	10.715.410	3,4	10.132.282	3,2	12.030.835	3,5	13.673.034	3,8	113,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.724.921	1,3	2.381.940	0,8	2.115.097	0,7	4.278.933	1,2	1.354.394	0,4	31,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.133.885	1,1	4.475.475	1,4	1.658.853	0,5	1.681.837	0,5	1.651.418	0,5	98,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	30.378	0,0	30.194	0,0	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.748.184	1,0	2.846.677	0,9	1.814.841	0,6	1.706.267	0,5	1.648.591	0,5	96,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.350.278	0,8	0		3.286.853	1,1	1.642.469	0,5	7.172.460	2,0	436,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	101.690.764	35,8	111.646.451	35,9	108.396.315	34,6	114.569.805	32,9	115.068.532	32,0	100,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	142.151.109	50,1	150.541.296	48,4	153.777.109	49,2	183.844.638	52,8	182.308.557	50,8	99,2
- UP's OUTROS FUNDOS	16.210.701	5,7	23.528.684	7,6	27.963.396	8,9	25.546.811	7,3	27.964.903	7,8	109,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	28.493.546	10,0	27.357.135	8,8	24.730.720	7,9	24.915.415	7,2	21.624.829	6,0	86,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	233.909.306	82,4	258.359.296	83,1	268.692.953	85,9	300.688.308	86,3	310.889.623	86,5	103,4
- AÇÕES NACIONAIS	99.575	0,0	79.530	0,0	392.697	0,1	367.572	0,1	673.356	0,2	183,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.626.795	0,6	4.258.410	1,4	3.944.752	1,3	3.825.289	1,1	6.583.695	1,8	172,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		1.254.597	0,4	0		958.772	0,3	931.102	0,3	97,1
Sub - total (Ações)	1.726.370	0,6	5.592.536	1,8	4.337.449	1,4	5.151.633	1,5	8.188.154	2,3	158,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	78.571	0,0	0		0		439	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.139.281	(0,4)	-1.016.146	(0,3)	-644.812	(0,2)	-2.145.576	(0,6)	176.807	0,0	(8,2)
TOTAL	283.730.327	100,0	310.742.517	100,0	312.837.383	100,0	348.308.091	100,0	359.206.849	100,0	103,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.999.603	2,6	1.739.324	2,4	2.083.871	2,9	2.270.081	3,0	1.966.572	2,7	86,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	88.530	0,1	123.370	0,2	94.429	0,1	992.849	1,3	33.876	0,0	3,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.379.033	12,2	10.427.087	14,1	8.619.937	11,8	7.110.235	9,6	5.970.539	8,3	84,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	63.781.578	83,2	57.920.989	78,4	59.635.300	81,6	60.907.231	81,8	58.132.229	80,6	95,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.373.115	1,8	1.648.090	2,2	2.092.543	2,9	1.881.980	2,5	3.229.286	4,5	171,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	943.582	1,2	1.056.304	1,4	1.020.935	1,4	1.053.974	1,4	992.957	1,4	94,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73.590.144	96,0	68.939.862	93,4	69.326.845	94,9	68.845.472	92,5	66.339.097	91,9	96,4
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		60.554	0,1	87.119	0,1	117.103	0,2	134,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		1.744.766	2,4	1.095.996	1,5	999.952	1,3	2.217.628	3,1	221,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		964.435	1,3	0		776.606	1,0	753.158	1,0	97,0
Sub - total (Ações)	0		2.709.200	3,7	1.156.550	1,6	1.863.677	2,5	3.087.888	4,3	165,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	42.653	0,1	0		0		85	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-41.817	(0,1)	-732.525	(1,0)	-594.540	(0,8)	-593.216	(0,8)	-270.125	(0,4)	45,5
TOTAL	76.622.695	100,0	73.835.536	100,0	73.088.090	100,0	74.432.921	100,0	72.150.265	100,0	96,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	154.012.517	9,1	189.989.716	10,2	202.935.719	9,9	193.892.566	8,5	151.143.707	6,6	78,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.095.256	0,4	13.194.305	0,7	13.553.835	0,7	16.772.686	0,7	16.742.428	0,7	99,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	10.098.965	0,6	18.044.823	1,0	17.802.533	0,9	45.052.826	2,0	15.901.955	0,7	35,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	333.793.339	19,8	343.066.849	18,5	364.653.002	17,7	410.184.737	18,0	416.552.824	18,2	101,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	36.431.931	2,2	29.122.517	1,6	32.331.104	1,6	23.025.532	1,0	24.837.676	1,1	107,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	694.331.280	41,1	784.434.269	42,2	870.236.618	42,3	940.869.871	41,3	1.015.867.286	44,4	108,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19.897.328	1,2	18.898.057	1,0	21.216.855	1,0	24.030.232	1,1	18.413.691	0,8	76,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	160.074.516	9,5	185.483.665	10,0	198.365.236	9,7	221.891.980	9,7	210.558.118	9,2	94,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	145.460.146	8,6	153.663.920	8,3	183.511.794	8,9	223.659.909	9,8	228.599.161	10,0	102,2
- UP's OUTROS FUNDOS	54.925.895	3,3	62.144.069	3,3	86.920.722	4,2	95.558.467	4,2	99.038.020	4,3	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	49.475.893	2,9	50.826.464	2,7	51.469.320	2,5	51.583.181	2,3	55.177.831	2,4	107,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	310.984.664	18,4	350.465.190	18,9	417.328.431	20,3	489.527.176	21,5	483.017.468	21,1	98,7
- AÇÕES NACIONAIS	4.842.152	0,3	3.672.089	0,2	3.597.809	0,2	4.294.012	0,2	5.290.061	0,2	123,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	69.015.628	4,1	73.758.423	4,0	75.876.277	3,7	77.455.567	3,4	81.647.834	3,6	105,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	810.961	0,0	2.209.320	0,1	3.988	0,0	1.868.180	0,1	3.087.766	0,1	165,3
Sub - total (Ações)	74.668.741	4,4	79.639.832	4,3	79.478.074	3,9	83.617.759	3,7	90.025.660	3,9	107,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	97.299	0,0	0		0		794	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.461.220	(0,1)	-19.447.077	(1,0)	-15.530.884	(0,8)	568.574	0,0	-50.665	(0,0)	(8,9)
TOTAL	1.689.425.992	100,0	1.858.234.944	100,0	2.055.474.609	100,0	2.279.125.933	100,0	2.287.629.859	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	424.225	17,2	473.600	18,0	642.994	23,7	473.019	20,3	266.771	19,3	56,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	95.044	3,9	95.051	3,6	0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	1.901.571	77,1	2.037.393	77,3	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	63,1
Sub - total (Ações)	1.901.571	77,1	2.037.393	77,3	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	63,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	45.317	1,8	30.090	1,1	-4.690	(0,2)	37.115	1,6	-33.893	(2,5)	(91,3)
TOTAL	2.466.158	100,0	2.636.134	100,0	2.708.743	100,0	2.332.277	100,0	1.382.844	100,0	59,3

TOTAL FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.983.802	6,2	7.782.608	9,9	4.500.322	6,0	4.893.913	6,6	14.882.809	20,2	304,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	60.722.456	75,5	56.127.370	71,2	56.221.894	74,3	54.180.553	73,0	54.112.753	73,6	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.328.006	21,5	17.326.535	22,0	17.375.916	23,0	17.575.360	23,7	6.967.203	9,5	39,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.568.960	(3,2)	-2.426.995	(3,1)	-2.464.719	(3,3)	-2.417.723	(3,3)	-2.412.416	(3,3)	99,8
TOTAL	80.465.304	100,0	78.809.518	100,0	75.633.412	100,0	74.232.102	100,0	73.550.349	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS ESTRUTURADOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	200.370	0,2	184.991	0,1	51.268	0,2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	131.142.194	100,0	131.068.005	100,0	30.856.503	100,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-236.378	(0,2)	-236.381	(0,2)	-63.857	(0,2)	0		0		
TOTAL	131.106.186	100,0	131.016.615	100,0	30.843.914	100,0	0		0		

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	54.112.339	10,8	45.113.439	8,6	51.626.800	11,4	40.243.485	8,3	38.821.219	7,9	96,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.028.116	2,2	11.163.240	2,1	3.198.781	0,7	11.041.022	2,3	7.872.395	1,6	71,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.299.147	0,9	18.500.837	3,5	200.002	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	77.888.460	15,5	91.140.481	17,4	27.738.841	6,1	27.337.282	5,6	19.239.814	3,9	70,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.440.571	3,7	13.626.809	2,6	19.135.583	4,2	11.954.605	2,5	13.255.555	2,7	110,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105.527.817	21,0	108.483.012	20,8	106.184.552	23,4	100.370.669	20,7	104.340.082	21,2	104,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.202.187	1,2	5.582.669	1,1	12.900.290	2,8	12.866.207	2,6	14.751.867	3,0	114,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.049.507	0,6	0		0		0		6.422.140	1,3	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	32.857.542	6,5	53.155.912	10,2	66.602.354	14,6	77.761.973	16,0	81.409.063	16,5	104,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	86.608.037	17,2	92.747.695	17,7	85.417.350	18,8	100.064.868	20,6	99.077.156	20,1	99,0
- UP's OUTROS FUNDOS	45.577.094	9,1	41.182.907	7,9	44.762.223	9,8	52.582.548	10,8	53.465.498	10,9	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	22.557.163	4,5	14.786.043	2,8	11.563.646	2,5	12.777.038	2,6	12.665.192	2,6	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	145.535.017	28,9	172.300.471	33,0	185.218.281	40,7	217.632.351	44,8	227.708.665	46,2	104,6
- AÇÕES NACIONAIS	2.819.375	0,6	1.692.399	0,3	973.162	0,2	1.339.836	0,3	1.406.131	0,3	104,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32.750.714	6,5	29.064.766	5,6	31.496.419	6,9	31.136.047	6,4	30.840.452	6,3	99,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	22.364.366	4,4	18.684.214	3,6	21.247.086	4,7	20.052.094	4,1	21.005.348	4,3	104,8
Sub - total (Ações)	57.934.455	11,5	49.441.378	9,5	53.716.667	11,8	52.527.977	10,8	53.251.931	10,8	101,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-398.459	(0,1)	-439.098	(0,1)	0		361	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	172.128	0,0	-7.041.301	(1,3)	-16.789.117	(3,7)	-801.103	(0,2)	439.476	0,1	(54,9)
TOTAL	503.298.942	100,0	522.657.980	100,0	454.694.326	100,0	485.949.894	100,0	492.346.198	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE AÇÕES	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	289.305	13,6	203.191	10,5	62.426	3,0	26.597	1,4	455	0,0	1,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	78.897	3,7	141.173	7,3	20.121	1,0	5.679	0,3	23.323	1,3	410,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.779.724	83,5	1.586.867	82,4	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	99,3
Sub - total (Ações)	1.779.724	83,5	1.586.867	82,4	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	99,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.630	(0,8)	-4.820	(0,3)	-8.440	(0,4)	2.625	0,1	-35.019	(1,9)	(1.334,1)
TOTAL	2.131.297	100,0	1.926.411	100,0	2.084.051	100,0	1.863.715	100,0	1.804.185	100,0	96,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.998.471	7,7	3.243.441	8,4	2.723.934	5,6	3.308.204	6,6	5.503.212	10,0	166,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	243.464	0,6	439.459	1,1	770.894	1,6	889.468	1,8	1.271.136	2,3	142,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.466.818	26,9	10.508.188	27,3	10.189.275	20,9	11.931.752	23,9	11.153.035	20,2	93,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	457.711	1,2	419.544	1,1	415.811	0,9	155.996	0,3	155.244	0,3	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23.116.595	59,3	22.742.179	59,0	32.629.229	66,9	32.280.965	64,6	36.387.186	66,0	112,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.429.718	3,7	1.506.990	3,9	1.724.910	3,5	1.442.391	2,9	396.788	0,7	27,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	290.991	0,7	281.477	0,7	274.104	0,6	271.088	0,5	489.013	0,9	180,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		282.270	0,6	278.734	0,5	98,7
- UP's OUTROS FUNDOS	181.271	0,5	443.021	1,1	0		0		535.592	1,0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	472.262	1,2	724.498	1,9	274.104	0,6	553.358	1,1	1.303.339	2,4	235,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-265.774	(0,7)	-1.022.827	(2,7)	55.496	0,1	-578.836	(1,2)	-1.065.972	(1,9)	184,2
TOTAL	38.960.706	100,0	38.561.473	100,0	48.783.654	100,0	49.983.298	100,0	55.103.966	100,0	110,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.206.216	5,6	1.159.278	7,1	1.400.932	9,3	1.730.131	14,0	1.308.372	10,8	75,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.511.577	35,0	2.982.592	18,3	2.686.334	17,9	57.591	0,5	57.723	0,5	100,2
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	322.581	1,5	302.287	1,9	292.299	1,9	0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	12.441.697	58,1	12.376.032	76,0	10.987.332	73,2	10.383.365	84,3	10.784.061	88,9	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.491.691	7,0	1.486.720	9,1	1.502.799	10,0	1.223.844	9,9	1.232.864	10,2	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.950.006	51,1	10.889.312	66,9	9.484.533	63,2	9.159.521	74,3	9.551.197	78,7	104,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-50.894	(0,2)	-541.661	(3,3)	-359.538	(2,4)	151.470	1,2	-18.567	(0,2)	(12,3)
TOTAL	21.431.176	100,0	16.278.527	100,0	15.007.359	100,0	12.322.557	100,0	12.131.588	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	408.616.670	66,9	408.194.175	65,2	361.397.196	86,4	221.624.044	81,1	228.536.243	92,0	103,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	109.538.601	17,9	148.806.417	23,8	48.648.907	11,6	52.714.931	19,3	20.100.546	8,1	38,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	105.032.550	17,2	70.016.800	11,2	10.010.000	2,4	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.789.333	(2,1)	-1.073.681	(0,2)	-1.600.833	(0,4)	-1.139.701	(0,4)	-287.303	(0,1)	25,2
TOTAL	610.398.488	100,0	625.943.711	100,0	418.455.270	100,0	273.199.273	100,0	248.349.487	100,0	90,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	418.795.071	95,5	347.386.130	85,7	321.146.297	85,4	304.193.858	91,1	209.850.300	82,8	69,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.860.089	4,5	53.554.946	13,2	40.437.504	10,7	18.849.061	5,6	3.949.735	1,6	21,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		8.334.825	2,2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		4.426.153	1,1	6.456.761	1,7	11.133.579	3,3	39.572.052	15,6	355,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-188.868	(0,0)	-145.096	(0,0)	-125.417	(0,0)	-89.196	(0,0)	-68.650	(0,0)	77,0
TOTAL	438.466.293	100,0	405.222.133	100,0	376.249.970	100,0	334.087.302	100,0	253.303.436	100,0	75,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ATIVOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	867	0,0	542	0,0	1.168	0,0	805	0,0	696	0,0	86,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	909.207	8,4	1.041.895	10,3	588.205	5,7	799.906	7,9	1.768.560	16,1	221,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.437.006	22,5	1.474.050	14,6	1.452.416	14,1	1.440.463	14,2	1.373.742	12,5	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.647.430	61,3	6.381.308	63,4	6.886.627	67,0	6.852.748	67,5	6.738.926	61,3	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	844.307	7,8	1.170.371	11,6	1.356.643	13,2	1.052.569	10,4	1.104.895	10,1	105,0
TOTAL	10.838.817	100,0	10.068.166	100,0	10.285.058	100,0	10.146.491	100,0	10.986.819	100,0	108,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.680.011	39,3	1.756.105	11,8	1.468.138	9,7	819.877	5,4	471.954	6,0	57,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	48.784	0,3	258.751	1,7	4.560	0,0	972	0,0	938	0,0	96,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.135.437	7,8	635.205	4,3	335.015	2,2	285.000	1,9	176.009	2,2	61,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	292.308	2,0	281.070	1,9	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.192.987	22,1	6.727.707	45,1	6.920.987	45,5	5.531.196	36,5	3.375.900	43,1	61,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.765.249	19,1	3.334.273	22,3	4.749.670	31,2	6.808.835	44,9	2.506.676	32,0	36,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.410.511	9,7	1.972.140	13,2	1.683.855	11,1	1.781.110	11,7	1.410.297	18,0	79,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	905.527	6,3	673.580	4,5	392.751	2,6	392.223	2,6	391.018	5,0	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.755.529	46,7	11.641.609	78,0	12.961.760	85,3	13.728.917	90,5	6.901.856	88,1	50,3
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	0		0		79.620	0,5	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-55.984	(0,4)	-41.814	(0,3)	-41.498	(0,3)	-54.393	(0,4)	-104.004	(1,3)	191,2
TOTAL	14.469.303	100,0	14.923.436	100,0	15.200.346	100,0	15.172.596	100,0	7.837.771	100,0	51,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	13.955.060	3,1	8.717.905	2,0	13.361.634	3,1	15.897.639	3,8	20.575.405	5,1	129,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.308.388	2,9	19.375.282	4,5	18.509.015	4,3	9.129.453	2,2	6.521.590	1,6	71,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	800.731	0,2	700.400	0,2	700.899	0,2	600.463	0,1	600.873	0,1	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	303.164	0,1	303.859	0,1	309.456	0,1	102.555	0,0	105.032	0,0	102,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	59.707.488	13,2	48.153.283	11,1	57.389.697	13,2	7.446.756	1,8	5.293.128	1,3	71,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.683.675	0,4	2.204.696	0,5	2.208.130	0,5	2.239.718	0,5	1.981.582	0,5	88,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.849.092	2,6	11.715.754	2,7	11.706.292	2,7	11.877.730	2,9	11.934.224	3,0	100,5
- UP's OUTROS FUNDOS	344.715.732	75,9	336.483.000	77,3	322.564.655	74,2	361.184.008	87,2	349.564.751	87,1	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	70.699.367	15,6	60.063.807	13,8	69.294.074	15,9	19.389.815	4,7	14.364.170	3,6	74,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	347.256.620	76,5	338.492.927	77,8	324.574.699	74,7	363.358.397	87,7	354.409.514	88,3	97,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	94.576	0,0	87.876	0,0	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	90,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	9.924.222	2,2	9.555.694	2,2	9.406.519	2,2	8.951.834	2,2	8.353.089	2,1	93,3
Sub - total (Ações)	10.018.798	2,2	9.643.570	2,2	9.489.375	2,2	9.035.587	2,2	8.428.483	2,1	93,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.438.176	(0,5)	-2.004.735	(0,5)	-1.553.751	(0,4)	-3.170.309	(0,8)	-3.786.996	(0,9)	119,5
TOTAL	453.903.950	100,0	435.293.014	100,0	434.685.401	100,0	414.343.599	100,0	401.218.072	100,0	96,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	851.541.670	53,5	770.660.767	49,8	701.561.725	53,1	547.601.154	49,3	466.246.637	47,1	85,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22.100.318	1,4	24.239.152	1,6	22.579.130	1,7	10.883.070	1,0	9.643.269	1,0	88,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	131.334.858	8,3	203.696.968	13,2	90.122.325	6,8	72.449.454	6,5	24.827.164	2,5	34,3
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	322.581	0,0	302.287	0,0	292.299	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	115.499.368	7,3	80.524.988	5,2	28.534.100	2,2	11.931.752	1,1	11.153.035	1,1	93,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.894.717	0,2	1.893.594	0,1	1.868.227	0,1	1.596.459	0,1	1.528.986	0,2	95,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23.419.760	1,5	27.472.191	1,8	39.395.445	3,0	43.517.100	3,9	76.064.270	7,7	174,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.077.148	0,5	7.888.298	0,5	8.611.536	0,7	8.295.139	0,7	7.135.714	0,7	86,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	59.999.795	3,8	48.434.353	3,1	57.389.697	4,3	7.446.756	0,7	5.293.128	0,5	71,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.167.653	0,3	9.213.881	0,6	9.403.220	0,7	8.042.001	0,7	5.846.495	0,6	72,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	14.614.341	0,9	15.050.028	1,0	16.455.961	1,2	18.968.834	1,7	14.719.634	1,5	77,6
- UP's OUTROS FUNDOS	358.749.211	22,6	351.274.192	22,7	335.235.842	25,4	373.348.483	33,6	362.294.701	36,6	97,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	73.096.585	4,6	62.224.107	4,0	71.189.625	5,4	21.005.881	1,9	15.988.052	1,6	76,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	365.434.416	23,0	361.748.346	23,4	347.295.096	26,3	386.800.193	34,8	372.165.906	37,6	96,2
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	0		0		79.620	0,0	0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	94.576	0,0	87.876	0,0	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	90,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	11.703.947	0,7	11.142.560	0,7	11.416.463	0,9	10.780.648	1,0	10.168.516	1,0	94,3
Sub - total (Ações)	11.798.522	0,7	11.230.436	0,7	11.499.318	0,9	10.864.401	1,0	10.243.910	1,0	94,3
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	41.440	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.961.352	(0,9)	-3.664.264	(0,2)	-2.277.338	(0,2)	-3.825.772	(0,3)	-4.261.617	(0,4)	111,4
TOTAL	1.590.600.030	100,0	1.548.216.871	100,0	1.320.751.110	100,0	1.111.118.831	100,0	990.735.325	100,0	89,2

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.796.557	12,3	18.796.838	38,5	20.000.005	42,3	21.551.098	47,4	22.200.801	46,0	103,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.557	0,0	0		0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	900.599	6,1	11.239.916	23,0	12.496.935	26,4	7.704.458	17,0	4.206.998	8,7	54,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	154.528	1,1	8.106.891	16,6	8.082.392	17,1	10.597.315	23,3	13.184.691	27,3	124,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.218.380	76,6	10.259.026	21,0	6.223.886	13,2	5.395.099	11,9	8.464.751	17,5	156,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	201.630	1,4	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	230.357	1,6	276.084	0,6	275.994	0,6	0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	189.609	1,3	191.418	0,4	191.985	0,4	192.675	0,4	192.568	0,4	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		45.795	0,1	45.774	0,1	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	419.965	2,9	421.707	0,9	422.205	0,9	192.675	0,4	192.568	0,4	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-43.600	(0,3)	4.765	0,0	9.334	0,0	9.460	0,0	9.518	0,0	100,6
TOTAL	14.653.616	100,0	48.874.938	100,0	47.280.533	100,0	45.450.106	100,0	48.259.326	100,0	106,2

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.063.688.040	26,6	2.839.295.330	23,9	2.868.601.289	24,0	2.735.225.422	22,3	2.648.869.143	21,5	96,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	70.673.617	0,6	72.784.485	0,6	66.529.516	0,6	74.505.956	0,6	56.396.944	0,5	75,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	581.026.855	5,0	666.314.165	5,6	393.115.679	3,3	358.107.344	2,9	243.848.243	2,0	68,1
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	322.581	0,0	302.287	0,0	292.299	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.185.732.482	10,3	1.134.498.926	9,5	897.886.678	7,5	870.261.255	7,1	892.487.764	7,2	102,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	64.520.021	0,6	51.021.791	0,4	61.315.282	0,5	44.197.220	0,4	48.817.779	0,4	110,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.606.661.410	22,6	3.091.988.572	26,0	3.275.771.227	27,4	3.533.398.216	28,7	3.748.576.972	30,4	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	51.963.826	0,5	51.675.059	0,4	64.479.171	0,5	72.898.815	0,6	74.260.756	0,6	101,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	99.651.560	0,9	86.235.013	0,7	144.158.223	1,2	80.520.369	0,7	118.779.310	1,0	147,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.258.340.620	10,9	1.294.174.150	10,9	1.338.878.623	11,2	1.445.134.922	11,8	1.438.296.974	11,7	99,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	828.565.510	7,2	849.281.262	7,1	897.998.946	7,5	1.057.627.380	8,6	1.022.303.558	8,3	96,7
- UP's OUTROS FUNDOS	593.810.524	5,2	669.033.721	5,6	768.205.878	6,4	766.888.371	6,2	758.508.367	6,1	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	276.832.063	2,4	239.068.458	2,0	239.550.575	2,0	190.539.042	1,6	180.727.893	1,5	94,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.503.536.152	21,7	2.659.655.688	22,4	2.909.691.097	24,4	3.159.632.000	25,7	3.157.160.317	25,6	99,9
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	0		0		79.620	0,0	0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	173.414.916	1,5	180.695.535	1,5	184.289.202	1,5	183.885.108	1,5	182.559.663	1,5	99,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	535.522.574	4,6	548.823.632	4,6	568.681.165	4,8	600.498.815	4,9	608.705.539	4,9	101,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	492.553.383	4,3	479.480.148	4,0	475.289.382	4,0	520.730.674	4,2	502.284.411	4,1	96,5
Sub - total (Ações)	1.201.490.873	10,4	1.208.999.315	10,2	1.228.259.749	10,3	1.305.114.597	10,6	1.293.549.613	10,5	99,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	166.896	0,0	-408.475	(0,0)	40.612	0,0	343.927	0,0	129.146	0,0	37,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-80.700.123	(0,7)	-120.034.805	(1,0)	-69.267.767	(0,6)	-52.318.880	(0,4)	-749.769	(0,0)	1,4
TOTAL	11.525.914.695	100,0	11.895.160.795	100,0	11.936.345.027	100,0	12.291.904.914	100,0	12.344.074.801	100,0	100,4

1.6 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS F.I.I.

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	99.905.140	4,96	95.580.657	5,84	94.905.533	5,55	93.984.527	5,51	93.285.561	5,36	99,26
- Terrenos Não Urbanizados	50.120.754	2,49	45.379.023	2,77	45.261.066	2,65	45.297.378	2,66	43.360.498	2,49	95,72
- Projectos de Construção de Reabilitação	13.906.751	0,69	13.906.751	0,85	14.866.536	0,87	15.353.142	0,90	15.857.784	0,91	103,29
- Outros Projectos de Construção	69.341.016	3,44	48.783.297	2,98	45.835.072	2,68	46.892.067	2,75	33.685.416	1,94	71,84
- Construções Acabadas Arrendadas	1.281.755.982	63,61	1.013.622.035	61,98	1.077.773.230	63,06	1.172.762.565	68,78	1.187.797.791	68,27	101,28
- Construções Acabadas Não Arrendadas	490.892.187	24,36	364.370.669	22,28	335.450.380	19,63	317.374.762	18,61	300.949.599	17,30	94,82
- Direitos	13.326.500	0,66	9.490.950	0,58	9.483.550	0,55	9.483.550	0,56	10.180.500	0,59	107,35
- Sub-Total Imóveis	2.019.248.332	100,21	1.591.133.382	97,29	1.623.575.367	95,00	1.701.147.990	99,77	1.685.117.149	96,85	99,06
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.173.047	0,16	3.058.549	0,19	3.101.699	0,18	3.210.274	0,19	3.264.418	0,19	101,69
- Participações em Sociedades Imobiliárias	34.158.052	1,70	14.129.994	0,86	14.129.994	0,83	14.610.993	0,86	14.610.993	0,84	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	2.056.579.431	102,06	1.608.321.925	98,34	1.640.807.060	96,00	1.718.969.257	100,82	1.702.992.560	97,88	99,07
- Numerário e Depósitos à ordem	18.744.925	0,93	6.655.879	0,41	5.913.163	0,35	29.670.252	1,74	18.356.499	1,06	61,87
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	153.872.023	7,64	152.803.028	9,34	181.108.156	10,60	130.223.938	7,64	181.779.910	10,45	139,59
- Empréstimos Obtidos	(65.139.042)	-3,23	(39.820.485)	-2,43	(34.824.390)	-2,04	(20.470.748)	-1,20	(5.594.862)	-0,32	27,33
- Descobertos	(92.534.493)	-4,59	(49.751.398)	-3,04	(37.800.956)	-2,21	(34.508.836)	-2,02	(34.598.910)	-1,99	100,26
- Sub-Total Empréstimos	(157.673.535)	-7,82	(89.571.883)	-5,48	(72.625.346)	-4,25	(54.979.585)	-3,22	(40.193.772)	-2,31	73,11
- Adiantamentos por conta de imóveis	24.619.582	1,22	21.343.568	1,31	20.656.068	1,21	20.427.659	1,20	20.544.677	1,18	100,57
- Outros Valores Activos	97.307.707	4,83	62.837.844	3,84	64.571.844	3,78	64.608.515	3,79	64.028.772	3,68	99,10
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.921.931)	-0,19	(6.944.443)	-0,42	(6.568.791)	-0,38	(10.551.988)	-0,62	(10.022.555)	-0,58	94,98
- Outros Valores Passivos	(174.505.158)	-8,66	(119.974.329)	-7,34	(124.758.056)	-7,30	(193.313.021)	-11,34	(197.603.616)	-11,36	102,22
TOTAL	2.015.023.045	100,00	1.635.471.589	100,00	1.709.104.098	100,00	1.705.055.027	100,00	1.739.882.476	100,00	102,04

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	10.900	0,00	1.548.150	0,31	1.529.350	0,30	1.529.350	0,31	1.529.350	0,31	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	1.548.150	0,11	10.150	0,00	10.150	0,00	10.150	0,00	10.150	0,00	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.184.900.263	81,32	1.383.845.694	84,42	1.364.417.044	83,91	1.374.105.393	83,66	1.382.882.537	83,68	100,64
- Construções Acabadas Não Arrendadas	245.596.119	16,85	264.015.650	16,11	259.207.612	15,94	248.641.960	15,14	247.652.409	14,99	99,60
- Direitos	-	0,00	3.835.550	0,23	3.835.550	0,24	3.872.950	0,24	3.872.950	0,23	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.432.055.432	98,28	1.653.255.194	100,86	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	100,48
- Sub-Total Património Imobiliário	1.432.055.432	98,28	1.653.255.194	100,86	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	100,48
- Numerário e Depósitos à ordem	115.980.602	7,96	129.689.545	7,91	146.257.601	8,99	155.830.500	9,49	132.504.129	8,02	85,03
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	4.000.139	0,27	7.050.094	0,43	4.600.061	0,28	7.700.082	0,47	35.500.693	2,15	461,04
- Certificados de Depósito	30.800.727	2,11	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(76.718.078)	-5,26	(105.219.112)	-6,42	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	98,50
- Sub-Total Empréstimos	(76.718.078)	-5,26	(105.219.112)	-6,42	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	98,50
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	274.266	0,02	274.266	0,02	274.266	0,02	171.750	0,01	62,62
- Outros Valores Activos	53.069.626	3,64	74.923.151	4,57	74.636.814	4,59	73.199.464	4,46	71.879.238	4,35	98,20
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.177.500)	-1,45	(20.910.000)	-1,28	(20.620.000)	-1,27	(21.500.000)	-1,31	(21.607.000)	-1,31	100,50
- Outros Valores Passivos	(81.046.948)	-5,56	(99.843.247)	-6,09	(105.913.336)	-6,51	(100.926.213)	-6,14	(103.125.802)	-6,24	102,18
TOTAL	1.457.135.750	100,00	1.639.219.891	100,00	1.626.023.033	100,00	1.642.580.176	100,00	1.652.617.591	100,00	100,61

TOTAL FUNGEPI's	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	122.602.923	24,20	123.251.080	24,38	122.122.739	24,33	121.942.104	24,43	121.343.390	24,39	99,51
- Terrenos Não Urbanizados	31.182.614	6,16	33.346.492	6,60	31.723.180	6,32	30.378.115	6,09	29.660.403	5,96	97,64
- Outros Projectos de Construção	9.156.000	1,81	8.942.225	1,77	9.036.575	1,80	8.951.630	1,79	7.310.625	1,47	81,67
- Construções Acabadas Arrendadas	83.194.798	16,42	82.505.717	16,32	83.805.692	16,70	86.339.200	17,29	87.061.375	17,50	100,84
- Construções Acabadas Não Arrendadas	107.533.740	21,23	98.057.143	19,40	93.427.912	18,62	85.968.146	17,22	82.263.696	16,53	95,69
- Direitos	2.650.550	0,52	2.650.550	0,52	2.650.550	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	100,00
- Sub-Total Imóveis	356.320.624	70,34	348.753.206	68,99	342.766.647	68,30	336.219.845	67,35	330.280.139	66,38	98,23
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.308.575	3,81	19.337.169	3,83	19.010.082	3,79	19.095.588	3,83	19.206.154	3,86	100,58
- Participações em Sociedades Imobiliárias	90.988.142	17,96	90.988.142	18,00	89.950.597	17,92	89.950.597	18,02	89.355.013	17,96	99,34
- Sub-Total Património Imobiliário	466.617.341	92,11	459.078.517	90,81	451.727.327	90,01	445.266.030	89,19	438.841.305	88,19	98,56
- Numerário e Depósitos à ordem	5.246.393	1,04	10.452.725	2,07	12.388.200	2,47	11.718.519	2,35	20.527.033	4,13	175,17
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	57.000.238	11,25	56.021.467	11,08	56.042.933	11,17	64.011.022	12,82	64.027.022	12,87	100,02
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	4,94	25.014.000	4,95	25.014.000	4,98	25.014.000	5,01	25.014.000	5,03	100,00
- Outros Valores Activos	16.226.200	3,20	15.457.389	3,06	17.706.499	3,53	12.395.463	2,48	7.046.156	1,42	56,84
- Recebimentos por conta de imóveis	(597.000)	-0,12	(383.700)	-0,08	(279.500)	-0,06	(652.840)	-0,13	(772.500)	-0,16	118,33
- Outros Valores Passivos	(62.919.950)	-12,42	(60.095.320)	-11,89	(60.713.302)	-12,10	(58.524.154)	-11,72	(57.093.695)	-11,47	97,56
TOTAL	506.587.222	100,00	505.545.078	100,00	501.886.158	100,00	499.228.040	100,00	497.589.322	100,00	99,67

TOTAL F.I.I.A.H.	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	740.700	0,08	711.200	0,08	689.350	0,07	690.170	0,08	657.670	0,08	95,29
- Terrenos Não Urbanizados	226.500	0,02	227.450	0,02	227.450	0,02	228.000	0,03	228.000	0,03	100,00
- Outros Projectos de Construção	3.634.677	0,38	2.003.450	0,22	1.760.950	0,19	1.549.550	0,19	1.549.045	0,19	99,97
- Construções Acabadas Arrendadas	514.322.403	54,02	501.135.692	54,35	493.185.134	53,50	485.207.034	58,10	486.514.356	58,55	100,27
- Construções Acabadas Não Arrendadas	255.317.701	26,82	227.056.403	24,63	212.230.071	23,02	194.505.993	23,29	174.807.451	21,04	89,87
- Direitos	670.850	0,07	670.850	0,07	576.850	0,06	522.000	0,06	522.000	0,06	100,00
- Sub-Total Imóveis	774.912.830	81,40	731.805.045	79,37	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	97,30
- Fundos de Investimento Imobiliário	1.208.040	0,13	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Património Imobiliário	776.120.870	81,52	731.805.045	79,37	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	97,30
- Numerário e Depósitos à ordem	123.330.271	12,95	137.592.485	14,92	163.746.069	17,76	168.159.342	20,13	179.286.068	21,58	106,62
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	76.272.076	8,01	74.505.317	8,08	70.152.329	7,61	5.000.288	0,60	5.000.093	0,60	100,00
- Outros Valores Activos	7.713.425	0,81	8.394.778	0,91	12.848.486	1,39	9.443.937	1,13	9.460.687	1,14	100,18
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.113.575)	-0,12	(1.391.875)	-0,15	(1.259.695)	-0,14	(1.328.350)	-0,16	(259.000)	-0,03	19,50
- Outros Valores Passivos	(30.286.155)	-3,18	(28.927.667)	-3,14	(32.329.599)	-3,51	(28.792.445)	-3,45	(26.875.039)	-3,23	93,34
TOTAL	952.036.912	100,00	921.978.083	100,00	921.827.395	100,00	835.185.518	100,00	830.891.331	100,00	99,49

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	21.048.786	40,45	14.161.231	27,02	15.769.208	30,03	16.106.627	30,03	16.457.351	28,78	102,18
- Outros Projectos de Construção	14.020.570	26,94	17.071.623	32,58	17.071.623	32,51	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	29.778.485	57,23	37.171.985	70,94	37.180.958	70,80	37.621.677	70,14	40.939.039	71,60	108,82
- Construções Acabadas Não Arrendadas	3.527.764	6,78	2.968.019	5,66	2.846.474	5,42	2.753.970	5,13	3.438.323	6,01	124,85
- Sub-Total Imóveis	68.375.604	131,40	71.372.858	136,21	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	107,71
- Sub-Total Património Imobiliário	68.375.604	131,40	71.372.858	136,21	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	107,71
- Numerário e Depósitos à ordem	1.220.847	2,35	2.304.993	4,40	2.107.448	4,01	17.486.331	32,60	15.920.882	27,84	91,05
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.004.817	3,85	158.998	0,30	158.935	0,30	138.938	0,26	138.942	0,24	100,00
- Empréstimos Obtidos	(14.462.766)	-27,79	(16.227.188)	-30,97	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	101,20
- Sub-Total Empréstimos	(14.462.766)	-27,79	(16.227.188)	-30,97	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	101,20
- Adiantamentos por conta de imóveis	574.597	1,10	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	1.386.328	2,66	1.243.272	2,37	1.352.932	2,58	1.539.742	2,87	1.297.532	2,27	84,27
- Recebimentos por conta de imóveis	(239.100)	-0,46	-	0,00	(1.875.000)	-3,57	10.500	0,02	(17.800)	-0,03	-169,52
- Outros Valores Passivos	(6.825.409)	-13,12	(6.452.170)	-12,31	(5.270.721)	-10,04	(4.404.738)	-8,21	(3.172.442)	-5,55	72,02
TOTAL	52.034.918	100,00	52.400.763	100,00	52.516.646	100,00	53.640.211	100,00	57.177.215	100,00	106,59

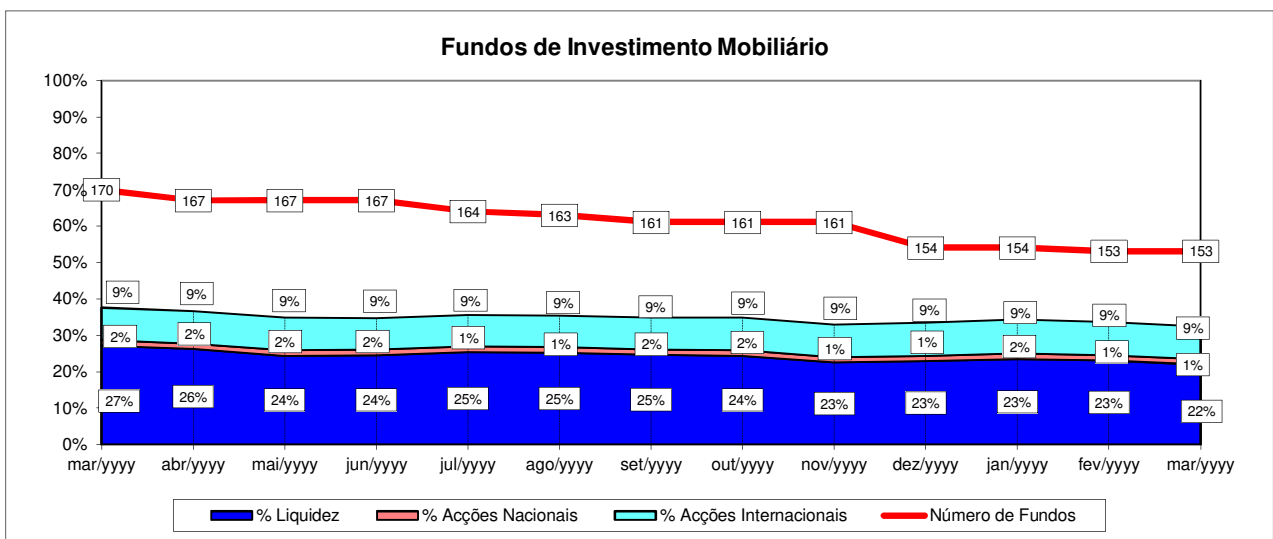
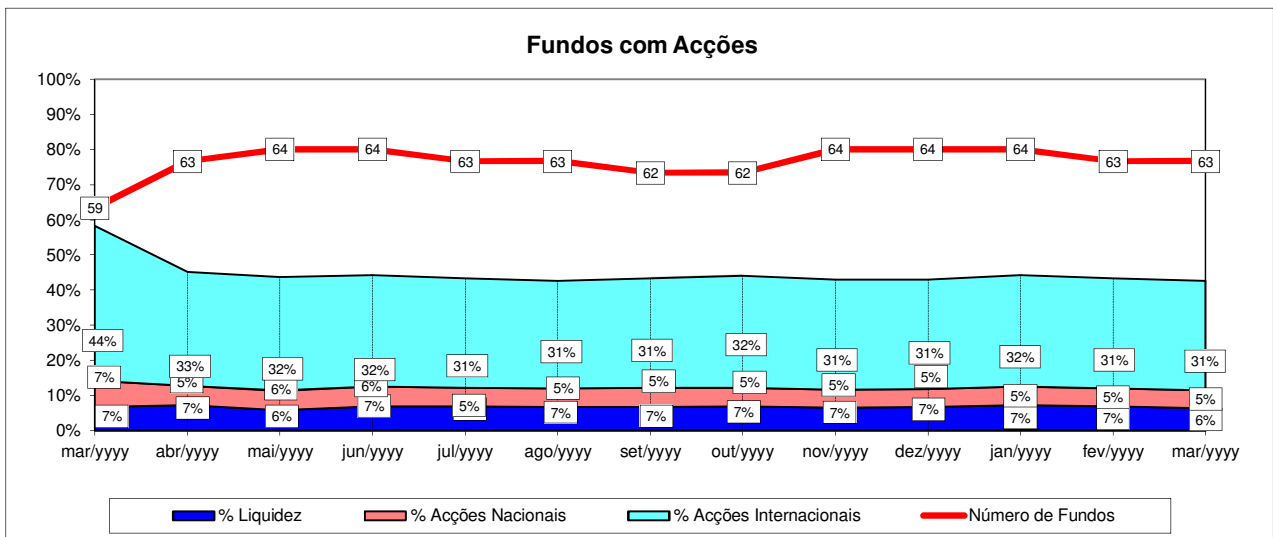
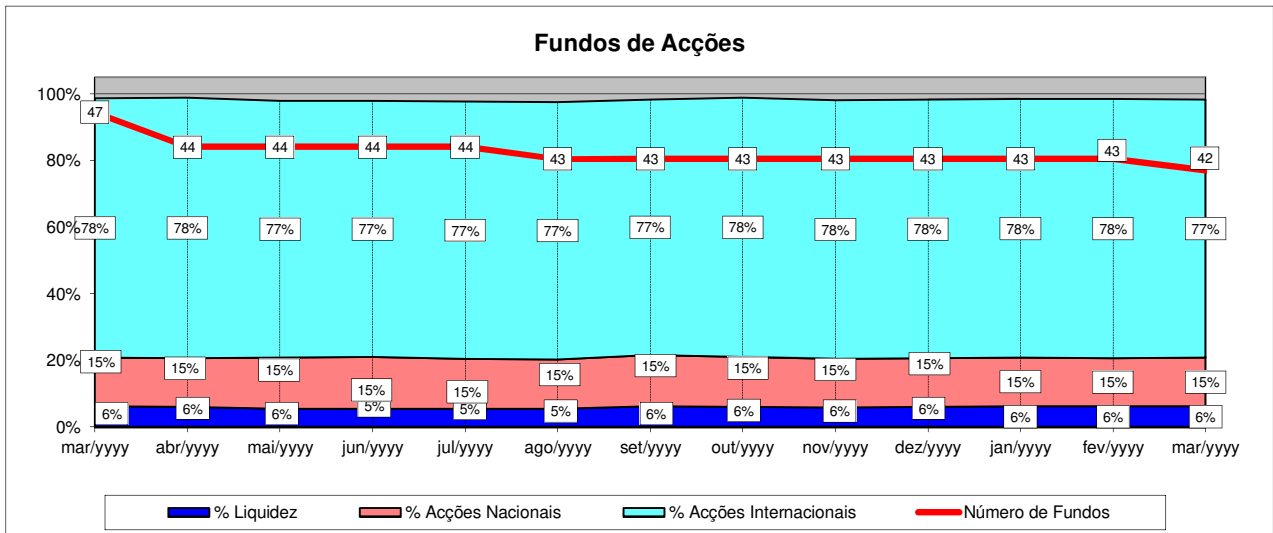
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	22.882.972	43,26	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Terrenos Não Urbanizados	16.635.440	31,45	38.928.515	74,30	34.371.940	66,24	42.048.585	81,02	38.268.976	74,57	91,01
- Construções Acabadas Arrendadas	-	0,00	448.678	0,86	4.674.305	9,01	460.207	0,89	4.579.389	8,92	995,07
- Direitos	12.342.487	23,33	12.085.438	23,07	12.085.438	23,29	12.085.438	23,29	11.371.744	22,16	94,09
- Sub-Total Imóveis	51.860.899	98,04	51.462.631	98,22	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	99,31
- Sub-Total Património Imobiliário	51.860.899	98,04	51.462.631	98,22	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	99,31
- Numerário e Depósitos à ordem	1.414.794	2,67	1.467.260	2,80	486.551	0,94	105.313	0,20	265.036	0,52	251,66
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	300.773	0,57	301.077	0,57	1.180.728	2,28	1.182.537	2,28	1.104.015	2,15	93,36
- Empréstimos Obtidos	(60.482)	-0,11	(200.668)	-0,38	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	421,95
- Sub-Total Empréstimos	(60.482)	-0,11	(200.668)	-0,38	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	421,95
- Adiantamentos por conta de imóveis	2.410.000	4,56	2.410.000	4,60	2.350.000	4,53	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	375.430	0,71	431.202	0,82	462.556	0,89	322.884	0,62	303.478	0,59	93,99
- Recebimentos por conta de imóveis	(87.958)	-0,17	(132.958)	-0,25	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	100,00
- Outros Valores Passivos	(3.317.302)	-6,27	(3.343.471)	-6,38	(3.370.981)	-6,50	(3.968.702)	-7,65	(3.648.629)	-7,11	91,94
TOTAL	52.896.155	100,00	52.395.072	100,00	51.886.363	100,00	51.899.889	100,00	51.318.862	100,00	98,88

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	março 2017		junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.052.940.770	18,71	1.109.165.343	18,85	1.194.393.498	19,91	1.161.765.891	19,37	1.163.087.217	19,36	100,11
- Terrenos Não Urbanizados	375.427.733	6,67	383.437.503	6,52	382.788.336	6,38	373.237.583	6,22	370.671.274	6,17	99,31
- Projectos de Construção de Reabilitação	110.435.891	1,96	123.374.580	2,10	124.078.489	2,07	123.238.658	2,05	131.080.245	2,18	106,36
- Outros Projectos de Construção	966.602.161	17,18	913.376.274	15,52	909.818.280	15,17	949.881.603	15,83	921.605.981	15,34	97,02
- Construções Acabadas Arrendadas	3.056.763.318	54,33	3.233.493.460	54,95	3.232.140.259	53,89	3.176.520.503	52,95	3.120.387.762	51,94	98,23
- Construções Acabadas Não Arrendadas	811.635.224	14,43	731.748.125	12,44	713.892.141	11,90	707.333.044	11,79	739.041.835	12,30	104,48
- Direitos	14.948.850	0,27	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	100,00
- Sub-Total Imóveis	6.384.622.383	113,47	6.509.535.636	110,63	6.572.051.352	109,58	6.506.917.632	108,46	6.460.814.664	107,54	99,29
- Fundos de Investimento Imobiliário	51.583.475	0,92	49.320.666	0,84	49.587.253	0,83	49.872.177	0,83	50.264.261	0,84	100,79
- Participações em Sociedades Imobiliárias	318.710.759	5,66	460.944.056	7,83	458.900.369	7,65	416.033.230	6,93	413.731.079	6,89	99,45
- Sub-Total Património Imobiliário	6.754.916.618	120,05	7.019.800.358	119,30	7.080.538.974	118,06	6.972.823.038	116,23	6.924.810.004	115,26	99,31
- Numerário e Depósitos à ordem	275.963.034	4,90	268.405.583	4,56	298.013.374	4,97	263.958.571	4,40	293.756.582	4,89	111,29
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	193.556.760	3,44	223.072.515	3,79	225.588.245	3,76	181.697.846	3,03	189.361.559	3,15	104,22
- Certificados de Depósito	1.275.044	0,02	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(1.161.578.741)	-20,64	(1.318.539.070)	-22,41	(1.238.670.517)	-20,65	(1.138.184.750)	-18,97	(1.131.711.060)	-18,84	99,43
- Descobertos	(148.645.210)	-2,64	(19.611.147)	-0,33	(19.884.053)	-0,33	(14.790.533)	-0,25	(15.276.723)	-0,25	103,29
- Sub-Total Empréstimos	(1.310.223.951)	-23,29	(1.338.150.218)	-22,74	(1.258.554.570)	-20,98	(1.152.975.283)	-19,22	(1.146.987.783)	-19,09	99,48
- Adiantamentos por conta de imóveis	27.711.330	0,49	27.382.279	0,47	27.591.538	0,46	24.775.900	0,41	25.945.900	0,43	104,72
- Outros Valores Activos	191.824.796	3,41	212.002.899	3,60	214.293.037	3,57	192.190.016	3,20	208.409.164	3,47	108,44
- Recebimentos por conta de imóveis	(47.876.609)	-0,85	(56.348.198)	-0,96	(59.554.461)	-0,99	(45.060.680)	-0,75	(62.930.165)	-1,05	139,66
- Outros Valores Passivos	(464.742.970)	-8,26	(471.942.612)	-8,02	(530.377.933)	-8,84	(438.201.149)	-7,30	(424.353.269)	-7,06	96,84
TOTAL	5.626.535.615	100,00	5.884.222.606	100,00	5.997.538.204	100,00	5.999.208.259	100,00	6.008.011.992	100,00	100,15

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	março 2017		dezembro 2017		dezembro 2017		dezembro 2017		março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.299.083.404	12,18	1.330.256.430	12,44	1.413.640.470	13,02	1.379.912.042	12,79	1.379.903.187	12,73	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	475.141.192	4,46	501.329.133	4,69	494.382.121	4,55	491.199.810	4,55	482.199.300	4,45	98,17
- Projectos de Construção de Reabilitação	145.391.428	1,36	151.442.562	1,42	154.714.233	1,42	154.698.427	1,43	163.395.380	1,51	105,62
- Outros Projectos de Construção	1.062.754.424	9,97	990.176.869	9,26	983.522.500	9,06	1.007.274.850	9,34	964.151.068	8,90	95,72
- Construções Acabadas Arrendadas	6.150.715.249	57,69	6.252.223.261	58,48	6.293.176.622	57,94	6.333.016.579	58,71	6.310.162.248	58,23	99,64
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.914.502.735	17,96	1.688.216.009	15,79	1.617.054.588	14,89	1.556.577.874	14,43	1.548.153.314	14,29	99,46
- Direitos	43.939.237	0,41	43.673.688	0,41	43.572.288	0,40	43.544.938	0,40	43.528.194	0,40	99,96
- Sub-Total Imóveis	11.087.396.106	103,99	10.957.317.952	102,49	11.000.062.821	101,28	10.966.224.520	101,66	10.891.492.691	100,50	99,32
- Fundos de Investimento Imobiliário	75.273.137	0,71	71.716.384	0,67	71.699.034	0,66	72.178.038	0,67	72.734.833	0,67	100,77
- Participações em Sociedades Imobiliárias	443.856.953	4,16	566.062.192	5,29	562.980.961	5,18	520.594.820	4,83	517.697.085	4,78	99,44
- Sub-Total Património Imobiliário	11.606.526.196	108,86	11.595.096.528	108,45	11.634.742.816	107,13	11.558.997.378	107,16	11.481.924.609	105,95	99,33
- Numerário e Depósitos à ordem	541.900.867	5,08	556.568.471	5,21	628.912.405	5,79	646.928.827	6,00	660.616.231	6,10	102,12
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	487.006.826	4,57	513.912.495	4,81	538.831.387	4,96	389.954.650	3,62	476.912.234	4,40	122,30
- Certificados de Depósito	32.075.771	0,30	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Liquidez	1.060.983.464	9,95	1.070.480.966	10,01	1.167.743.792	10,75	1.036.883.477	9,61	1.137.528.465	10,50	109,71
- Empréstimos Obtidos	(1.317.959.108)	-12,36	(1.480.006.524)	-13,84	(1.392.732.869)	-12,82	(1.276.608.936)	-11,83	(1.254.554.995)	-11,58	98,27
- Descobertos	(241.179.703)	-2,26	(69.362.546)	-0,65	(57.685.010)	-0,53	(49.299.369)	-0,46	(49.875.633)	-0,46	101,17
- Sub-Total Empréstimos	(1.559.138.811)	-14,62	(1.549.369.069)	-14,49	(1.450.417.879)	-13,35	(1.325.908.305)	-12,29	(1.304.430.628)	-12,04	98,38
- Adiantamentos por conta de imóveis	80.501.258	0,76	76.424.113	0,71	75.885.872	0,70	70.491.825	0,65	71.676.328	0,66	101,68
- Outros Valores Activos	367.903.512	3,45	375.290.534	3,51	385.872.167	3,55	353.700.021	3,28	362.425.026	3,34	102,47
- Recebimentos por conta de imóveis	(75.013.673)	-0,70	(86.111.175)	-0,81	(90.310.944)	-0,83	(79.236.855)	-0,73	(95.762.517)	-0,88	120,86
- Outros Valores Passivos	(823.643.893)	-7,72	(790.578.816)	-7,39	(862.733.928)	-7,94	(828.130.423)	-7,68	(815.872.492)	-7,53	98,52
TOTAL	10.662.249.617	100,00	10.691.233.081	100,00	10.860.781.897	100,00	10.786.797.119	100,00	10.837.488.790	100,00	100,47

* - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusiadas (Profile); os Fundos Promovese Maia Golfe (desde Janeiro 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE (desde Maio-2017) e Edifundo (desde Dezembro-2017) (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2017 - Março 2018)

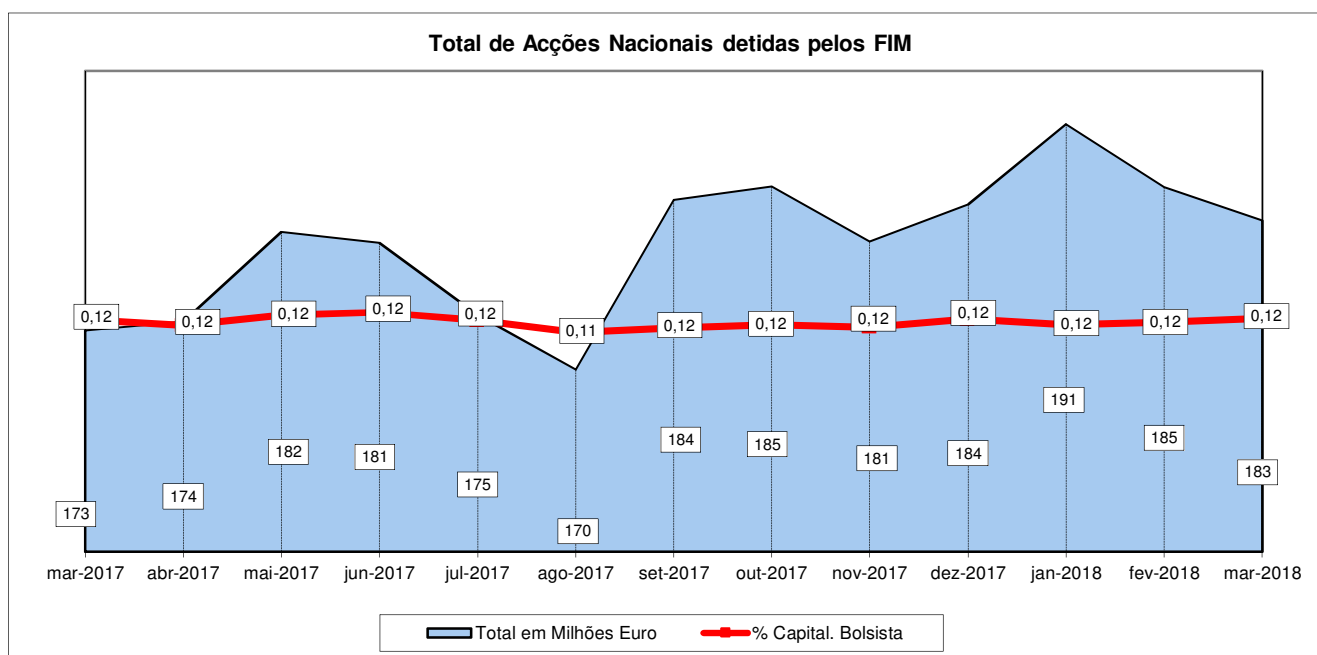


Fundos de Acções:

- 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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

dezembro 2017				março 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	8,49%	8.709.613	3.910.616	COFINA	7,72%	7.922.847	4.008.961
NOVABASE	6,54%	2.055.017	6.265.747	NOVABASE	5,80%	1.821.881	4.973.735
IMPRESA	5,45%	9.156.540	3.131.537	IMPRESA	5,71%	9.593.462	2.355.195
SONAE CAPITAL	3,93%	9.816.986	8.707.667	SONAE CAPITAL	3,77%	9.413.905	8.736.104
CTT - Correios de Portugal	1,98%	2.975.549	10.435.250	CTT - Correios de Portugal	1,62%	2.424.022	7.582.341
IBERSOL	1,47%	441.299	5.361.783	IBERSOL	1,50%	450.636	5.069.655
F. RAMADA	1,27%	326.310	3.436.044	F. RAMADA	1,27%	326.110	4.174.208
Altri, SGPS SA	0,87%	1.794.858	9.281.211	Sonae Indústria	1,25%	569.223	1.707.669
SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	833.052	SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	846.147
SONAE SGPS	0,73%	14.602.422	16.442.327	SONAE SGPS	0,82%	16.420.087	17.979.995
REN	0,64%	4.276.068	10.600.373	Altri, SGPS SA	0,71%	1.451.600	7.867.672
C.AMORIM	0,58%	770.793	7.939.168	REN	0,67%	4.493.271	11.269.124
BCP	0,58%	87.049.883	23.677.568	C.AMORIM	0,63%	831.510	8.647.704
MOTA-ENGIL-SGPS	0,51%	1.222.754	4.478.948	NOS SGPS	0,57%	2.938.925	14.077.451
SONAE.COM	0,51%	1.580.811	3.983.644	MOTA-ENGIL-SGPS	0,53%	1.257.410	4.111.731
NOS SGPS	0,48%	2.456.993	13.466.779	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.389.734
The Navigator Company	0,39%	2.812.435	11.958.474	BCP	0,49%	74.024.744	20.134.730
EST.SOLNPR	0,23%	27.556	284.102	The Navigator Company	0,36%	2.569.617	12.303.326
SEMAPA	0,20%	159.690	2.841.684	EST.SOLNPR	0,21%	25.142	301.704
J.MARTINS	0,13%	815.085	13.200.302	GALP	0,14%	1.103.029	16.881.859
TOTAL 20 +		151.554.321	160.236.274	TOTAL 20 +		139.725.068	156.419.045



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-03-2018) - 10 ³ Euro	

SGFIM	Aplic.C.Prazo			Aplic.C.Prazo			Tít. Div. Pub.			Tít. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Acções +			Acções da UE			Acções			Warrants			Outros +			TOTAL	
	Euro	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Euro + O.F.P.	REV	REH	Intern. + O.F.P.	REV	REH	Diversas	REV	REH	Diversas	REV	REH	Investimento	REV	REH	F. Investim.	REV	REH	Tít. Particip.	REV	REH	Suíça e	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Autónomos	REV	REH	Operações	REV	REH		
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)		
Bankinter Gestão de Activos	6.200,59	0	6	0,04	0	0	7.139,78	1	7	-	-	-	49.574,61	1	45	-	-	-	-	-	-	46.924,95	1	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360,19)	48	(0)	109.479,79
BPI Gestão de Activos	686.036,62	24	22	24.808,77	44	1	438.197,13	49	14	42.951,95	88	1	1.201.776,95	32	39	62.303,50	84	2	22.519,78	12	1	340.921,46	11	11	28.618,16	16	1	151.723,69	25	5	57.978,49	12	2	-	-	-	(4.539,77)	605	(0)	3.053.296,74	
Caixagest	1.267.781,58	44	31	12.104,17	21	0	113.200,83	13	3	-	-	-	1.121.022,45	30	28	-	-	-	70.632,05	39	2	913.520,28	29	23	23.599,95	13	1	169.238,14	28	4	360.285,47	72	9	-	-	-	7.265,11	(969)	0	4.058.650,04	
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.957,11	1	38	1.866,97	3	4	11.725,98	1	28	1.373,74	3	3	2.338,18	0	6	6.738,93	9	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.900,60	(253)	5	41.901,51
GNB - SGFIM	52.407,54	2	15	5.190,18	9	1	101.245,27	11	29	716,05	1	0	85.251,87	2	24	396,79	1	0	6.284,49	3	2	11.530,76	0	3	22.373,37	12	6	41.672,43	7	12	22.686,07	5	6	120,25	93	0	820,75	(109)	0	350.695,82	
IM Gestão de Ativos	557.927,32	19	25	580,21	1	0	56.665,09	6	3	-	-	-	729.752,44	19	33	-	-	-	52.235,49	29	2	677.799,64	21	31	27.786,15	15	1	90.844,57	15	4	18.652,88	4	1	-	-	-	4.733,65	(631)	0	2.216.977,43	
Invest Gestão de Activos	2.681,41	0	7	239,58	0	1	3.732,28	0	10	615,55	1	2	16.729,04	0	44	1.419,37	2	4	-	-	-	4.357,81	0	12	2.062,81	1	5	5.755,01	1	15	70,88	0	0	8,90	7	0	(77,78)	10	(0)	37.594,86	
LYNX Asset Managers	4.282,30	0	32	0,94	0	0	159,82	0	1	-	-	-	870,21	0	6	-	-	-	391,02	0	3	8.113,10	0	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(359,23)	48	(3)	13.458,16
Montepio Gestão de Activos	50.777,77	2	31	8,32	0	0	7.112,18	1	4	-	-	-	28.389,44	1	18	-	-	-	3.084,01	2	2	19.961,44	1	12	6.838,34	4	4	48.637,55	8	30	-	-	-	-	-	-	-	(2.691,42)	359	(2)	162.117,62
Optimize Investment Partners	6.949,12	0	6	18,13	0	0	10.286,39	1	9	3.160,48	6	3	8.280,31	0	7	3.402,18	5	3	16.026,07	9	13	54.214,24	2	46	-	-	-	12.777,64	2	11	3.368,32	1	3	-	-	-	416,05	(55)	0	118.898,92	
Popular Gestão de Activos	19.521,73	1	11	56,75	0	0	11.586,88	1	7	-	-	-	25.254,60	1	14	-	-	-	-	-	-	114.284,32	4	65	45,92	0	0	6.768,14	1	4	-	-	-	-	-	-	-	(1.390,64)	185	(1)	176.127,70
Profile	226,44	0	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158,89	0	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,43	(3)	6	409,77
Santander Asset Management	221.967,84	8	11	11.522,89	20	1	131.436,15	15	7	-	-	-	479.336,87	13	24	-	-	-	9.554,98	5	0	965.373,44	31	48	71.234,96	39	4	81.288,37	13	4	39.242,31	8	2	-	-	-	(6.491,35)	866	(0)	2.004.466,46	
	2.892.717,39	100	23	56.396,94	100	0	892.487,76	100	7	48.817,78	100	0	3.748.576,97	100	30	74.260,76	100	1	180.727,89	100	1	3.157.160,32	100	26	182.559,66	100	1	608.705,54	100	5	502.284,41	100	4	129,15	100	0	-749,77	100	0	12.344.074,80	

[illegible]

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (31-03-2018) - 10³ EURO

<i>SGFII</i>	<i>Liquidez</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Terrenos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Projectos de Construção</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Construções Acabadas + Direitos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Unidades Participação F.I.I.</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Participações Sociedades Imobiliárias</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Empréstimos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Adiantamentos por conta de Imoveis</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Recebimentos por conta de Imoveis</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Outros Activos e Passivos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>TOTAL (*)</i>	
Atlantic	8.767,8	1	11	14.590,1	1	19	4.861,0	0	6	66.216,0	1	86	0,0			0,0			-18.650,8	1	-24	1.750,0	2	2	-120,0	0	0	-701,6	0	-1	76.712,5	
BPI Gestão de Activos	124.208,5	11	33	21.520,9	1	6	0,0			245.837,2	3	65	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.619,6	3	-4	376.947,0	
Fibreira Fundos	0,2	0	0	22.743,6	1	279	0,0			8.987,0	0	110	0,0			0,0			-23.096,2	2	-284	0,0			0,0			-496,5	0	-6	8.138,2	
Floresta Atlântica	2.749,8	0	8	17.343,7	1	52	0,0			16.851,3	0	50	298,8	0	1	0,0			-771,6	0	-2	0,0			-153,5	0	0	-2.707,5	1	-8	33.611,0	
Fund Box	9.773,9	1	8	10.699,9	1	9	15.006,7	1	13	117.616,1	1	102	0,0			0,0			-40.959,7	3	-36	0,0			-242,8	0	0	3.358,8	-1	3	115.252,9	
Fundger	56.899,8	5	6	79.459,1	4	8	129.583,4	11	13	901.758,4	11	92	0,0			0,0			-169.784,3	13	-17	1.270,0	2	0	-4.336,8	5	0	-11.031,5	2	-1	983.818,2	
Fundiestamo	13.528,1	1	6	28.165,5	2	13	0,0			173.424,2	2	83	0,0			0,0			-4.097,1	0	-2	0,0			0,0			-1.304,6	0	-1	209.716,0	
Gef	3.529,0	0	1	229.422,0	12	90	2.499,9	0	1	36.761,9	0	14	0,0			1.630,0	0	1	-11.648,9	1	-5	0,0			-399,0	0	0	-6.429,6	1	-3	255.365,5	
Gesfimo	65.372,2	6	35	170.743,3	9	92	293.479,2	26	158	40.496,8	1	22	0,0			30,0	0	0	-320.381,5	25	-172	9.583,2	13	5	-652,0	1	0	-72.742,6	16	-39	185.928,5	
GNB - S.G.F.I.I.	160.301,8	14	12	263.548,2	14	19	242.064,4	21	17	657.107,2	8	47	27.867,4	38	2	154.525,8	30	11	-55.824,2	4	-4	25.245,8	35	2	-31.994,8	33	-2	-50.132,0	11	-4	1.392.709,4	
Imofundos	76.755,4	7	20	18.027,4	1	5	12.889,5	1	3	289.186,8	4	75	0,0			14.611,0	3	4	-14.598,9	1	-4	13.256,3	18	3	-655,8	1	0	-23.956,5	5	-6	385.515,0	
Imopolis	6.122,3	1	11	8.782,5	0	16	0,0			169.164,5	2	299	0,0			0,0			-123.189,2	9	-218	0,0			0,0			-4.274,7	1	-8	56.605,4	
Imorendimento	457,6	0	1	49.177,4	3	135	0,0			10.450,1	0	29	0,0			0,0			-20.926,9	2	-58	0,0			0,0			-2.845,4	1	-8	36.312,8	
Interfundos	54.842,3	5	4	358.244,5	19	23	100.770,4	9	7	887.217,4	11	58	39.735,5	55	3	245.222,1	47	16	-118.474,3	9	-8	0,0	0	0	-15.250,9	16	-1	-13.904,5	3	-1	1.538.402,6	
Invest Gestão de Activos	2.541,2	0	15	41.528,2	2	250	6.112,2	1	37	8.189,7	0	49	0,0			0,0			-9.343,8	1	-56	0,0			-600,0	1	-4	-31.785,2	7	-191	16.642,3	
Libertas	4.408,3	0	11	31.308,7	2	77	19.092,5	2	47	9.829,1	0	24	0,0			0,0			-8.873,2	1	-22	0,0			-16.120,3	17	-39	1.169,8	0	3	40.815,0	
LYNX Asset Managers	3.292,9	0	3	4.088,8	0	4	34.146,5	3	35	86.855,3	1	89	0,0			0,0			-20.634,7	2	-21	0,0			0,0			-9.928,4	2	-10	97.820,4	
Margueira	11,6	0	-148	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-19,5	0	248	-7,9	
Montepio Valor	134.575,7	12	28	280,2	0	0	18.128,4	2	4	378.485,7	5	79	0,0			0,0			-44.638,9	3	-9	50,0	0	0	-52,5	0	0	-6.422,5	1	-1	480.406,0	
Norfin	84.489,6	7	7	194.877,7	10	16	62.292,4	6	5	1.077.681,1	14	88	0,0			0,0			-140.311,8	11	-11	0,0			-10.900,5	11	-1	-39.332,2	9	-3	1.228.796,3	
Orey Financeira	18,9	0	1	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			1.529,1	0	99	1.548,1	
Popular Gestão de Activos	1.143,4	0	9	0,0			0,0			16.240,0	0	135	0,0			0,0			-5.649,8	0	-47	0,0			0,0			319,5	0	3	12.053,0	
Profile	23.303,0	2	6	60.673,4	3	15	20.492,0	2	5	345.530,2	4	84	1.568,7	2	0	36.750,7	7	9	-51.808,3	4	-13	2.719,9	4	1	-7.264,4	8	-2	-19.404,4	4	-5	412.560,9	
Refundos	826,4	0	1	18.474,4	1	25	0,0			89.345,8	1	123	0,0			0,0			-35.359,9	3	-49	0,0			-100,0	0	0	-659,0	0	-1	72.527,7	
Santander Asset Management	1.154,2	0	0	26.176,4	1	6	26.605,9	2	6	422.027,3	5	95	3.264,4	4	1	0,0			-37.138,8	3	-8	0,0			-1.240,0	1	0	2.080,4	0	0	442.929,9	
Selecta	40.127,3	4	11	62.556,7	3	17	0,0			231.927,1	3	62	0,0			64.927,5	13	17	-14.896,6	1	-4	360,0	1	0	-2.273,7	2	-1	-6.481,0	1	-2	376.247,3	
Silvip	32.665,0	3	8	1.529,4	0	0	102.025,9	9	24	304.405,2	4	71	0,0			0,0			-5.666,5	0	-1	0,0			-1.530,0	2	0	-6.363,6	1	-1	427.065,4	
Sonaegest	5.366,5	0	1	13.520,1	1	4	2.420,0	0	1	367.745,8	5	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3.451,2	1	-1	385.601,2	
Square Asset Management	172.991,7	15	18	114.620,6	6	12	4.708,1	0	0	779.685,6	10	80	0,0			0,0			-1.281,7	0	0	17.441,2	24	2	-1.800,7	2	0	-112.214,2	25	-12	974.150,6	
TF Turismo Fundos	47.012,3	4	31	0,0			0,0			126.063,8	2	83	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-21.237,4	5	-14	151.838,7	
Vila Gale Gest	291,6	0	0	0,0			30.368,0	3	49	36.757,5	0	60	0,0			0,0			-6.423,0	0	-10	0,0			-75,0	0	0	539,9	0	1	61.459,1	
	1.137.528,5	100	10	1.862.102,5	100	17	1.127.546,4	100	10	7.901.843,8	100	73	72.734,8	100	1	517.697,1	100	5	-1.304.430,6	100	-12	71.676,3	100	1	-95.762,5	100	-1	-453.447,5	100	-4	10.837.488,8	

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

Nota: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE e Edifundo (GNB - SGFII), Lusiadas (Profile - SGFIM), Promovest e Maia Golfe (Fundger), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M.

S.G.F.I.M	mar-2017			jun-2017			set-2017			dez-2017			mar-2018			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestão de Activos	66,26	0,57	10	80,68	0,68	10	93,49	0,78	10	103,48	0,84	9	109,48	0,89	9	5,80%
BPI Gestão de Activos	3.491,56	30,29	1	3.619,04	30,42	1	3.287,31	27,54	2	3.103,24	25,25	2	3.053,30	24,73	2	-1,61%
Caixagest	3.434,41	29,80	2	3.519,49	29,59	2	3.680,34	30,83	1	3.927,68	31,95	1	4.058,65	32,88	1	3,33%
Crédito Agrícola Gest	403,46	3,50	5	437,31	3,68	5	449,71	3,77	5							
Dunas Capital - Gestão de Activos	45,47	0,39	11	43,55	0,37	11	43,65	0,37	11	42,44	0,35	10	41,90	0,34	10	-1,27%
GNB - SGFIM	320,61	2,78	6	314,22	2,64	6	320,49	2,69	6	337,31	2,74	5	350,70	2,84	5	3,97%
IM Gestão de Ativos	1.664,70	14,44	3	1.671,10	14,05	4	1.707,89	14,31	4	2.253,30	18,33	3	2.216,98	17,96	3	-1,61%
Invest Gestão de Activos	21,97	0,19	13	25,95	0,22	12	30,10	0,25	12	33,78	0,27	11	37,59	0,30	11	11,30%
LYNX Asset Managers	29,10	0,25	12	23,70	0,20	13	23,43	0,20	13	20,64	0,17	12	13,46	0,11	12	-34,81%
MCO2	1,80	0,02	15	1,77	0,01	14	1,75	0,01	14							
Montepio Gestão de Activos	178,04	1,54	7	171,60	1,44	7	171,46	1,44	7	169,21	1,38	7	162,12	1,31	7	-4,19%
Optimize Investment Partners	106,58	0,92	9	110,40	0,93	9	115,46	0,97	9	118,77	0,97	8	118,90	0,96	8	0,11%
Popular Gestão de Activos	146,49	1,27	8	134,98	1,13	8	151,59	1,27	8	173,98	1,42	6	176,13	1,43	6	1,24%
Profile	9,31	0,08	14	0,42	0,00	15	0,41	0,00	15	0,42	0,00	13	0,41	0,00	13	-2,26%
Santander Asset Management	1.606,16	13,94	4	1.740,95	14,64	3	1.859,26	15,58	3	2.007,67	16,33	4	2.004,47	16,24	4	-0,16%
TOTAL	11.525,91	100,00		11.895,16	100,00		11.936,35	100,00		12.291,90	100,00		12.344,07	100,00		0,42%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	mar-2017			jun-2017			set-2017			dez-2017			mar-2018			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	75,1	0,70	21	76,1	0,71	20	82,3	0,76	21	76,2	0,71	20	76,7	0,71	20	0,68%
BPI Gestão de Activos	323,8	3,04	13	320,3	3,00	13	342,6	3,15	13	367,1	3,40	13	376,9	3,48	12	2,68%
Fibreira Fundos	8,1	0,08	31	7,8	0,07	30	7,4	0,07	30	8,4	0,08	29	8,1	0,08	29	-3,35%
Floresta Atlântica	35,2	0,33	27	34,7	0,32	27	34,1	0,31	27	34,2	0,32	26	33,6	0,31	26	-1,70%
Fund Box	147,3	1,38	18	135,2	1,26	18	120,9	1,11	18	121,7	1,13	18	115,3	1,06	18	-5,30%
Fundger	961,9	9,02	4	967,6	9,05	4	969,6	8,93	4	971,4	9,01	4	983,8	9,08	4	1,28%
Fundiestamo	204,2	1,92	15	207,4	1,94	15	209,0	1,92	15	206,7	1,92	15	209,7	1,94	15	1,47%
Gef	252,1	2,36	14	240,6	2,25	14	253,8	2,34	14	255,7	2,37	14	255,4	2,36	14	-0,11%
Gesfimo	172,6	1,62	16	174,9	1,64	16	165,5	1,52	16	187,1	1,73	16	185,9	1,72	16	-0,63%
GNB - S.G.F.I.I.	1.411,2	13,24	1	1.369,6	12,81	2	1.359,7	12,52	2	1.378,8	12,78	2	1.392,7	12,85	2	1,01%
Imofundos	413,3	3,88	10	411,2	3,85	10	411,4	3,79	11	378,9	3,51	11	385,5	3,56	11	1,73%
Imopolis	46,3	0,43	23	54,4	0,51	23	55,4	0,51	23	56,0	0,52	22	56,6	0,52	23	1,14%
Imorendimento	40,3	0,38	25	40,4	0,38	25	38,6	0,36	25	36,3	0,34	25	36,3	0,34	25	-0,07%
Interfundos	1.325,7	12,43	2	1.424,7	13,33	1	1.431,2	13,18	1	1.548,6	14,36	1	1.538,4	14,20	1	-0,66%
Invest Gestão de Activos	13,2	0,12	29	15,4	0,14	28	15,4	0,14	28	16,6	0,15	27	16,6	0,15	27	0,12%
Libertas	38,2	0,36	26	37,1	0,35	26	37,6	0,35	26	40,9	0,38	24	40,8	0,38	24	-0,31%
LYNX Asset Managers	71,3	0,67	22	74,7	0,70	21	96,4	0,89	19	95,1	0,88	19	97,8	0,90	19	2,84%
Margueira	0,1	0,00	33	0,1	0,00	33	0,0	(0,00)	53	0,0	(0,00)	52	0,0	(0,00)	51	-47,13%
Montepio Valor	489,3	4,59	6	490,2	4,59	6	490,4	4,52	6	486,3	4,51	6	480,4	4,43	6	-1,22%
Norfin	1.282,2	12,03	3	1.278,8	11,96	3	1.320,7	12,16	3	1.238,0	11,48	3	1.228,8	11,34	3	-0,74%
Orey Financial	10,9	0,10	30	5,3	0,05	31	5,3	0,05	31	5,2	0,05	30	1,5	0,01	30	-70,39%
Patris Gestão de Activos	3,8	0,04	32	3,8	0,04	32	3,4	0,03	32	3,1	0,03	31				-100,00%
Popular Gestão de Activos	28,7	0,27	28	11,0	0,10	29	12,0	0,11	29	11,9	0,11	28	12,1	0,11	28	1,30%
Profile	435,0	4,08	8	428,4	4,01	9	422,3	3,89	9	417,3	3,87	9	412,6	3,81	9	-1,14%
Refundos	79,5	0,75	20	67,9	0,64	22	69,0	0,64	22	71,5	0,66	21	72,5	0,67	21	1,46%
Santander Asset Management	432,0	4,05	9	434,5	4,06	8	437,1	4,02	8	440,1	4,08	7	442,9	4,09	7	0,64%
Selecta	437,7	4,10	7	437,6	4,09	7	438,3	4,04	7	374,6	3,47	12	376,2	3,47	13	0,45%
Silvip	369,4	3,46	12	369,7	3,46	12	420,0	3,87	10	420,9	3,90	8	427,1	3,94	8	1,45%
Sonaegest	395,2	3,71	11	389,8	3,65	11	399,4	3,68	12	389,0	3,61	10	385,6	3,56	10	-0,89%
Square Asset Management	881,9	8,27	5	901,0	8,43	5	930,5	8,57	5	945,0	8,76	5	974,2	8,99	5	3,08%
TDF	85,1	0,80	19	89,9	0,84	19	89,7	0,83	20							
TF Turismo Fundos	148,3	1,39	17	148,7	1,39	17	149,6	1,38	17	150,6	1,40	17	151,8	1,40	17	0,82%
Vila Gale Gest	43,5	0,41	24	42,6	0,40	24	42,4	0,39	24	53,4	0,49	23	61,5	0,57	22	15,16%
TOTAL	10.662,2			10.691,2			10.860,8			10.786,8			10.837,5			0,47%

Nota1 - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusíadas (Profile); os Fundos Promovese Maia Golfe (desde Janeiro 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE (desde Maio-2017) e Edifundo (desde Dezembro-2017) (GNB-SGFII).

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

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	94,09	6,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	96.594,3	92,01	1	5.887,3	16.769,4	(10.882,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	8.383,6	7,99	2	479,8	657,5	(177,7)

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	51,88	41,71	6,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	606.031,4	21,22	2	55.348,8	68.004,2	(12.655,4)
Caixagest	Caixagest Liquidez	64,92	30,89	3,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	1.789.879,7	62,69	1	287.004,0	178.823,5	108.180,5
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria*	49,59	7,32	43,37	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	26.040,7	0,91	7	131,9	1.344,2	(1.212,3)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,39	51,29	2,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	27.658,7	-	-	2.675,3	3.342,7	(667,4)
	IMGA Liquidez	49,77	47,05	3,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	87.094,1	4,02	4	6.417,7	37.067,6	(30.649,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	50,35	48,13	2,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	42.587,8	1,49	6	8.012,4	11.189,4	(3.177,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	25,60	52,16	22,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	47.448,1	1,66	5	13.488,1	9.399,4	4.088,8
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	40,69	55,50	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	228.583,9	8,01	3	6.711,7	40.354,4	(33.642,7)

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	3,86	95,95	0,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	294.859,0	27,96	2	5.532,5	23.427,8	(17.895,4)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	16,89	79,69	3,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	318.249,3	-	-	41.418,9	37.817,0	3.601,8
	IMGA Euro Taxa Variável	17,06	77,47	5,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	199.603,0	49,11	1	70.624,4	12.907,0	57.717,4
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	25,06	63,19	8,53	-	-	-	-	-	-	-	9,70	-	-	-	(6,48)	8.706,1	0,83	4	849,2	417,8	431,4
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	11,67	81,33	7,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	233.069,3	22,10	3	26.877,4	17.605,3	9.272,1

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	4,32	-	93,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,79	31.277,5	-	-	1.052,2	3.879,6	(2.827,4)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,91	96,34	2,41	0,07	0,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,70)	17.823,8	8,40	4	988,1	1.356,7	(368,6)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	6,36	12,15	82,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,60)	43.544,8	-	-	4.191,5	1.671,1	2.520,3
	Caixagest Obrigações Mais	9,81	87,92	1,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,42	244.587,5	49,29	1	32.587,8	5.349,3	27.238,6
GNB - SGFIM	NB Capital Plus (1)	12,67	63,45	23,46	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	62.535,9	-	-	12.105,4	13.271,6	(1.166,2)
	NB Obrigações Europa	6,53	-	91,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	48.907,4	19,07	2	5.769,4	420,0	5.349,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia *	17,35	7,07	77,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,59)	3.060,9	-	-	334,9	297,1	37,7
	IMGA Iberia Fixed Income	9,54	72,02	18,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	3.068,4	-	-	38,3	57,7	(19,4)
	IMGA Rendimento Mais *	14,32	76,84	7,96	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	0,62	31.438,1	-	-	8.018,5	385,9	7.632,6
	IMGA Rendimento Semestral	16,28	76,87	6,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	45.505,3	14,21	3	13.864,0	3.200,4	10.663,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	23,57	10,14	65,48	-	-	-	-	-	-	-	7,22	-	-	-	(6,41)	7.294,2	1,25	6	1.000,4	334,2	666,2
Popular Gestão de Activos	Popular Euro Obrigações	14,96	28,56	56,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	1.769,2	0,30	7	-	254,4	(254,4)
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	18,39	19,08	62,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	43.695,7	7,48	5	1.688,4	6.356,1	(4.667,7)

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0,77	70,30	5,43	0,14	19,20	4,44	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	162.797,4	87,81	1	8.801,5	6.700,6	2.100,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	7,31	27,82	3,81	0,00	-	-	-	-	-	-	47,95	-	13,10	-	0,01	11.604,8	6,26	2	698,4	443,4	255,0
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	6,17	38,93	15,67	0,10	22,99	17,86	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,70)	10.997,4	5,93	3	76,9	75,5	1,4

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	10,84	-	-	-	-	-	72,48	-	-	11,63	-	-	-	-	5,05	30.142,9	15,06	3	2.043,0	2.268,7	(225,7)
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	22,84	-	-	-	-	-	74,34	-	-	-	-	-	-	-	2,82	31.162,3	15,57	2	1.871,1	1.594,6	276,5
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	14,27	-	-	-	-	-	84,43	-	-	-	-	2,54	-	-	(1,24)	25.351,1	12,67	5	3.057,8	2.335,4	722,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	3,73	5,44	-	-	-	-	79,47	-	-	-	-	9,55	-	-	1,82	27.728,4	13,86	4	711,3	726,0	(14,7)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	19,57	-	-	0,00	-	-	81,75	0,65	-	-	-	-	-	-	(1,97)	85.725,6	42,84	1	4.385,9	3.418,3	967,6

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	5,71	-	-	-	-	-	44,74	51,46	-	-	-	-	-	-	(1,90)	5.740,5	33,34	2	544,1	630,5	(86,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	2,00	-	-	-	-	-	24,05	74,30	-	-	-	-	-	-	(0,35)	2.079,7	12,08	4	19,9	51,7	(31,8)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,84	-	-	-	-	-	21,74	73,50	-	-	-	-	-	-	(0,20)	7.239,6	42,04	1	515,9	119,3	396,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	2,08	-	-	-	-	-	37,90	63,83	-	-	-	-	-	-	(3,81)	2.160,7	12,55	3	14,0	27,4	(13,4)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10º Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10º Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10º Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10º 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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,85	-	-	0,03	-	-	-	95,49	-	-	-	-	-	(0,37)	12.966,8				214,3	816,3	(601,9)
	BPI Europa	2,34	-	-	0,77	-	-	0,29	97,02	-	-	-	-	-	(0,42)	43.883,3	21,46	2	1.410,9	1.827,5	(416,5)	
Caixagest	Caixagest Acções Europa	3,23	-	-	0,06	-	-	0,76	95,63	-	-	-	-	-	-	0,31	30.085,2	11,36	4	1.122,4	1.488,0	(365,6)
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	3,15	-	-	1,23	-	-	2,58	92,34	-	-	-	-	-	0,28	0,43	25.288,1	9,55	5	1.328,7	800,7	527,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	1,42	-	-	0,26	-	-	1,71	95,52	-	-	-	-	-	-	1,09	6.003,9			730,9	4.294,8	(3.563,9)
	IMGA Eurocarteira	1,33	-	-	0,07	-	-	1,59	96,91	-	-	-	-	-	-	0,10	29.798,8	13,51	3	263,8	773,5	(509,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	1,45	-	-	-	-	-	36,57	62,03	-	-	-	-	-	(0,05)	11.564,3				187,2	171,1	16,1
	Montepio Acções Europa	5,65	-	-	-	-	-	5,18	89,44	-	-	-	-	-	(0,27)	10.380,7	8,28	6	473,9	114,5	359,5	
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	0,58	-	0,00	-	-	-	0,68	99,98	-	-	-	-	-	(1,24)	6.769,7	2,56	7	209,3	244,9	(35,6)	
Santander Asset Management	Santander Acções Europa	9,12	-	-	0,29	-	-	-	91,55	-	-	-	-	-	(0,97)	88.178,8	33,29	1	5.887,8	2.590,2	3.297,6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,88	-	-	2,87	-	-	-	-	96,32	-	-	-	-	-	(0,07)	17.335,8	10,22	3	1.057,1	1.084,3	(27,3)
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,46	-	-	1,44	-	-	-	-	97,22	-	-	-	-	-	(0,12)	97.975,3	57,76	1	2.041,8	1.944,5	97,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	0,23	-	-	2,13	-	-	-	-	97,96	-	-	-	-	-	(0,32)	6.819,5	4,02	4	139,9	282,0	(142,2)
Santander Asset Management	Santander Acções América	2,66	-	-	9,00	-	-	-	-	82,63	-	-	7,00	-	-	(1,30)	47.491,7	28,00	2	3.236,9	2.028,7	1.208,2

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	1,80	-	-	0,01	-	-	0,86	98,96	-	-	-	-	-	-	(1,62)	17.480,8	37,70	2	74,9	552,5	(477,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	2,34	-	-	0,13	-	-	6,55	90,68	-	-	-	-	-	-	0,29	3.669,8			104,1	355,7	(251,6)
	Montepio Euro Financial Services	3,03	-	-	-	-	-	2,82	94,06	-	-	-	-	-	-	0,09	3.055,4			142,4	104,6	37,9
	Montepio Euro Helthcare	5,41	-	-	-	-	-	-	103,13	-	-	-	-	-	-	(8,54)	8.027,4			353,2	488,7	(135,5)
	Montepio Euro Telcos	2,20	-	-	-	-	-	4,57	93,38	-	-	-	-	-	-	(0,15)	4.942,6			31,4	69,2	(37,8)
	Montepio Euro Utilities	1,50	-	-	-	-	-	5,87	92,59	-	-	-	-	-	-	0,04	9.191,3	62,30	1	101,2	251,7	(150,5)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	3,61	-	-	6,46	-	-	-	-	88,35	-	-	-	-	-	1,58	4.943,0			64,4	247,8	(183,5)
	BPI Ásia Pacífico	2,57	-	-	1,04	-	-	-	-	60,48	-	-	-	-	-	(1,50)	5.771,5			377,3	372,8	4,5
	BPI Reestruturações	1,03	-	-	8,38	-	-	-	32,25	48,85	-	-	37,41	-	-	(0,11)	24.678,0	7,43	3	942,8	1.185,9	(243,2)
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	4,42	-	-	0,12	-	-	-	10,46	83,34	-	-	3,15	-	-	(1,49)	23.693,9			969,6	609,8	359,8
	Caixagest Acções Japão	2,10	-	-	4,54	-	-	-	-	91,43	-	-	-	-	-	1,93	22.447,9			765,7	329,0	436,7
	Caixagest Acções Líderes Globais	1,19	-	-	0,50	-	-	-	35,09	63,43	-	-	-	-	-	(0,21)	315.142,7			29.461,2	13.628,3	15.832,9
	Caixagest Acções Oriente	0,91	-	-	0,75	-	-	-	-	98,87	-	-	-	-	-	(0,53)	17.423,1	79,47	1	325,8	399,7	(74,0)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,87	-	-	3,33	-	-	-	19,08	64,72	-	-	2,99	9,32	0,05	(0,36)	13.473,4			682,0	503,8	178,2
	NB Momentum (1)	6,68	-	-	3,57	-	-	-	47,65	42,25	-	-	-	-	0,13	(0,29)	33.053,4	9,76	2	1.404,7	533,0	871,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,20	-	-	0,07	-	-	0,88	23,65	56,53	-	-	16,91	-	-	(0,24)	11.164,2			249,1	291,6	(42,5)
	IMGA Mercados Emergentes	3,74	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	82,43	-	-	13,83	2.702,0	2,91	4	38,1	98,7	(60,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	5,70	-	-	0,05	-	-	4,47	83,56	-	-	-	9,20	-	-	(2,98)	2.053,9	0,43	5	117,6	75,8	41,8

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	1,62	62,10	1,17	0,35	-	-	0,26	34,53	-	-	-	-	-	-	(0,02)	79.348,6			12.817,5	1.054,5	11.763,0
	Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	4,87	-	-	0,22	-	-	-	-	-	-	84,12	9,73	0,68	-	0,38	170.303,3			20.390,9	6.970,4	13.420,5
	Caixagest Seleção Global Moderado	4,99	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	64,88	28,55	0,99	-	0,42	393.414,5	31,23	2	35.120,7	16.929,1	18.191,6
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento*	62,45	8,87	8,84	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,94	4.874,0	0,24	6	33,5	129,5	(96,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora *	10,58	18,17	1,87	0,02	-	-	0,40	2,91	0,45	-	29,73	22,34	13,14	-	0,38	477.745,0	23,20	3	38.260,7	15.357,2	22.903,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,01	27,53	14,29	-	(2,29)	4.924,4	0,24	5	262,3	177,1	85,2
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	4,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,55	1,02	24,51	-	(0,23)	5.494,7			157,1	330,1	(173,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	8,06	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	67,07	25,62	-	-	(0,87)	50.696,1	2,73	4	3.679,0	2.848,2	830,8
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	2,36	-	-	0,49	-	-	-	-	-	12,83	61,18	5,97	16,61	-	0,57	82.935,0			2.531,3	2.586,5	(55,2)
	Santander Private Moderado	2,83	-	-	0,68	-	-	-	-	-	10,29	41,93	29,17	15,34	-	(0,24)	177.337,0			11.501,6	3.332,7	8.168,9
	Santander Select Defensivo (1)	4,06	-	-	0,38	-	-	-	-	-	12,67	60,23	5,94	16,76	-	(0,04)	271.168,7			20.185,0	12.829,3	7.355,7
	Santander Select Moderado (1)	2,92	-	-	0,54	-	-	-	-	-	9,71	41,91	29,34	15,61	-	(0,04)	341.088,4	42,37	1	28.868,6	11.731,5	17.137,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0,98	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	23,27	60,27	15,13	-	(0,67)	10.577,8			447,6	560,1	(112,5)
	BPI Universal	7,57	-	-	1,94	-	-	-	-	-	11,58	25,82	48,69	4,26	-	0,13	11.318,1	6,10	5	711,2	780,6	(69,4)
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4,81	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	43,45	47,85	3,16	-	0,62	82.293,2	22,91	3	12.222,1	4.227,6	7.994,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada *	3,88	-	1,02	0,11	-	-	0,60	5,06	0,92	-	33,25	44,92	9,76	-	0,47	100.818,8	28,07	2	7.081,3	3.680,2	3.401,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	9,09	35,47	13,36	0,02	-	-	1,48	31,82	-	-	2,40	6,62	-	-	(0,27)	4.647,7			268,2	52,6	215,6
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,68	50,61	3,64	-	(3,42)	4.506,6	2,55	6	214,4	142,7	71,6
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	4,75	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	43,09	53,22	-	-	(1,07)	43.006,5	11,97	4	2.378,5	1.897,7	480,8
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	2,22	-	-	0,79	-	-	-	-	-	5,11	19,71	59,25	13,07	-	(0,16)	18.350,2			1.544,5	559,6	984,9
	Santander Select Dinâmico	1,79	-	-	0,79	-	-	-	-	-	5,88	19,60	59,04	13,01	-	(0,12)	83.687,8	28,41	1	10.832,8	3.248,2	7.584,6

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica *	2,29	-	-	0,08	-	-	0,30	5,70	1,94	-	6,08	75,01	7,86	-	0,73	38.874,3	53,88	1	2.044,3	1.635,9	408,4
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,49	2,90	-	(3,04)	5.938,0			105,3	179,6	(74,2)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	1,38	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	98,78	-	-	(0,17)	6.394,6	17,09	3	74,5	274,0	(199,5)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	3,40	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	17,22	81,10	-	-	(1,73)	20.943,4	29,03	2	990,4	782,5	207,9

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 20	4,20	46,92	5,70	0,00	-	-	-	-	-	-	29,26	14,61	-	-	(0,68)	28.190,0			3.858,1	743,0	3.115,1
	Bankinter PPR 35	6,59	33,57	4,97	-	-	-	-	-	-	-	27,01	28,17	-	-	(0,30)	15.374,5			2.751,8	725,9	2.028,0
	Bankinter PPR Acções 55	2,42	20,55	4,42	-	-	-	-	-	-	-	24,23	48,69	-	-	(0,31)	20.229,6			2.410,5	387,6	2.022,9
	Bankinter PPR Obrigações	7,53	58,39	9,09	-	-	-	-	-	-	-	25,13	-	-	-	(0,15)	37.622,7			742,5	1.073,2	(330,7)
	Bankinter Rendimento PPR	8,46	62,79	5,63	-	-	-	-	-	-	-	23,19	-	-	-	(0,07)	8.063,0	4,79	4	1.932,6	1.488,6	444,0
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	3,88	28,09	9,59	0,76	1,44	6,04	1,27	20,44	1,01	-	1,51	22,81	3,30	-	(0,14)	118.964,4			2.639,5	2.492,2	147,3
	BPI Reforma Investimento PPR	1,92	36,97	33,16	0,19	0,54	2,80	0,28	7,78	0,00	-	1,43	10,89	4,17	-	(0,14)	572.502,4			12.256,7	12.701,3	(444,6)
	BPI Reforma Segura PPR	10,51	64,46	19,92	1,65	1,61	-	-	-	-	-	2,20	-	-	-	(0,35)	758.707,9	63,39	1	18.215,4	20.120,5	(1.905,1)
GNB - SGFIM	NB PPR	12,12	-	78,35	1,55	-	0,75	-	-	-	-	-	8,26	-	-	(1,03)	16.031,4	0,70	7	804,5	159,3	645,2
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7,68	55,11	12,30	0,79	4,68	2,03	1,61	1,43	0,23	-	-	14,34	0,01	-	(0,21)	30.355,2	1,33	6	3.966,7	281,0	3.685,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR Acções	3,30	-	1,03	0,26	-	-	0,62	5,18	0,93	-	33,03	44,89	9,81	-	0,95	18.960,6			1.100,3	709,8	390,5
	IMGA Poupança PPR	9,53	16,61	2,74	0,01	-	-	0,40	2,95	0,43	-	31,14	22,30	13,18	-	0,73	384.475,7	17,64	2	22.683,5	14.751,4	7.932,2
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	6,38	5,33	11,27	0,00	-	-	-	-	-	-	36,02	23,91	16,00	-	1,09	23.219,2			1.017,6	323,2	694,4
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	2,53	10,49	10,27	0,01	-	2,65	-	-	-	-	42,50	11,47	18,20	-	1,89	20.005,5			584,0	316,9	267,1
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	5,61	8,23	16,61	0,01	-	4,28	-	-	-	-	47,48	4,36	11,62	-	1,80	8.068,0	2,24	5	1.004,5	462,3	542,2
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	8,76	7,77	32,96	2,85	-	-	0,01	-	-	-	15,04	22,25	9,90	-	0,46	57.032,1			1.507,5	749,2	758,2
	Santander Poupança Prudente FPR	9,72	84,31	3,06	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,81	-	0,11	169.827,6	9,92	3	11.134,9	3.060,9	8.073,9

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	19,29	-	-	-	-	-	83,16	-	-	-	-	-	-	-	(2,45)	1.382,8	100,00	1	212,8	218,0	(5,2)

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.+Titl. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	3,17	2,50	-	2,52	-	-	0,45	-	-	-	-	76,50	12,41	-	2,45	4.028,4	-	-	333,0	93,0	240,0
	BPI Brasil	0,60	-	-	5,70	0,46	31,43	-	-	62,17	-	-	-	-	-	(0,36)	27.613,8	-	-	365,4	1.013,6	(648,1)
	BPI Dinâmico	8,46	16,58	-	2,78	2,98	-	-	-	-	-	2,12	14,21	39,71	13,82	(0,66)	35.469,5	-	-	3.958,4	828,9	3.129,5
	BPI Global	4,99	32,09	13,53	1,29	1,52	6,77	1,62	30,00	0,83	-	1,26	6,63	-	-	(0,54)	56.343,9	-	-	449,7	1.559,4	(1.109,7)
	BPI Moderado	9,92	23,28	-	1,17	4,65	-	-	-	-	-	2,23	22,78	18,39	17,65	(0,08)	254.472,8	76,76	1	16.007,4	7.157,9	8.849,5
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	6,39	37,85	19,33	3,15	-	0,98	0,71	-	-	-	9,63	12,09	6,90	-	2,98	45.024,8	9,14	3	1.088,5	1.181,7	(93,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	17,80	-	-	1,56	-	-	-	-	-	-	31,41	49,84	2,98	-	(3,58)	1.120,3	-	-	-	159,9	(159,9)
	IMGA Dedicado Valorização *	6,01	-	-	3,71	-	-	-	-	-	-	6,61	81,87	2,01	-	(0,20)	302,0	-	-	-	84,8	(84,8)
	IMGA Flexível *	4,67	35,14	3,18	0,40	-	-	1,37	10,19	-	-	21,87	22,56	-	-	0,60	11.361,9	2,60	4	795,2	1.530,4	(735,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11,28	-	10,83	0,02	5,32	2,73	-	63,17	-	-	-	7,09	-	-	(0,44)	11.785,8	-	-	473,6	177,9	295,7
	Optimize Investimento Activo	12,45	-	10,02	0,02	1,94	-	-	41,86	26,44	-	-	7,91	-	-	(0,64)	12.739,8	-	-	647,6	290,4	357,2
	Optimize Selecção Agressiva	4,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,14	80,34	-	-	(0,16)	6.329,1	-	-	709,5	341,9	367,6
	Optimize Selecção Base	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,82	62,14	-	-	(0,12)	22.282,0	-	-	1.404,9	1.252,1	152,8
	Optimize Selecção Defensiva	4,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,60	51,50	-	-	(0,14)	3.472,3	11,50	2	119,0	110,0	9,0

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	54,06	17,06	28,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	45.144,0	93,54	1	8.840,7	5.618,2	3.222,5
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	64,27	24,56	5,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	3.115,3	6,46	2	321,5	264,5	57,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 (%)								
Santander Asset Management	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	25,27	6,61	69,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,80)	25.851,5	-	-	9,1	131,7	(122,7)
	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	17,51	11,02	75,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,08)	47.698,9	100,00	1	-	451,2	(451,2)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Brasil Valor - F.I.A.	0,03	-	-	1,29	-	-	-	-	100,62	-	-	-	-	-	(1,94)	1.804,2	100,00	1	46,9	181,7	(134,8)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 Oportunidades - F.I.A.	0,95	80,96	18,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	19.217,6	34,88	2	272,7	1.156,2	(883,5)
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	14,83	58,04	20,96	3,54	1,11	0,43	-	-	-	-	1,36	0,78	1,49	-	(2,54)	35.886,4	65,12	1	7.333,8	1.412,9	5.920,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 Estratégias Alternativas - F.I.A.	1,82	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	98,33	-	(0,16)	10.770,0	88,78	1	-	117,0	(117,0)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	81,68	-	-	4,17	-	-	-	-	-	-	-	-	14,23	-	(0,08)	1.361,6	11,22	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.	100,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	234.661,0	94,49	1	6.110,8	29.439,3	(23.328,5)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	13.688,5	5,51	2	671,1	2.153,8	(1.482,7)	

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 Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	84,40	15,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	253.303,4	100,00	1	2.950,1	83.661,5	(80.711,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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.*	0,01	-	-	16,10	61,34	12,50	-	-	-	-	-	-	-	-	10,06	10.986,8	100,00	1	1.071,6	-	1.071,6

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 *	1,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,74	7,59	2,52	-	(0,33)	2.361,2	30,13	2	80,2	272,9	(192,8)
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	10,94	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	19,49	37,81	32,11	-	(0,36)	2.257,6	-	-	-	7.198,0	(7.198,0)
	LYNX Valor - F.I.A.	11,37	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	26,11	45,79	19,44	-	(2,74)	3.219,0	69,87	1	313,3	2,0	311,3

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (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 (%)								
Profile	Banif Art Invest (*)	55,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,78	-	5,96	409,8	0,10	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	1,58	-	-	0,82	-	-	-	2,19	20,57	-	-	47,24	27,83	-	(0,24)	3.440,7	0,86	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	0,07	-	-	0,01	-	-	-	-	-	2,07	-	-	103,16	-	(5,30)	9.237,0	-	-	16,0	345,1	(329,1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,29	-	-	1,37	-	-	-	-	4,27	1,06	-	-	91,67	-	0,32	178.852,8	-	-	7,6	9.077,9	(9.070,3)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	7,19	-	-	1,19	-	-	-	-	-	2,12	-	-	91,78	-	(2,28)	105.267,7	-	-	1.208,0	1.314,3	(106,4)
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,40	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,77	-	(0,18)	3.283,7	-	-	22,0	75,5	(53,5)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	9,73	-	-	2,91	-	-	-	-	-	1,01	-	10,75	76,87	-	(1,28)	95.860,1	97,83	1	3.052,2	3.044,8	7,4
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	34,26	2,16	-	-	-	-	-	-	-	-	40,72	-	28,17	-	(5,31)	4.866,3	1,21	2	-	161,9	(161,9)

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.3)
(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 4.4)
(*) - Fundo Fechado

2.4 - ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Março de 2018)

S.G.F.I.I.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Logística - FEIA	12,28	-	-	86,97	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	37,48	2,15	5	38,05	1,91	5	0,65
Imofundos	Imonegócios	8,94	2,12	1,13	55,31	15,66	3,52	-	5,25	-	1,12	(0,24)	(3,46)	248,59	14,29	3	278,18	14,00	4	2,33
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,11	1,50	7,98	62,72	22,00	-	-	-	(11,11)	-	(2,11)	(3,69)	244,12	14,03	4	311,40	15,67	3	(0,84)
Santander Asset Management	Novimovest	0,14	4,47	4,71	70,96	15,27	-	0,91	-	(1,56)	-	(0,29)	0,13	339,05	19,49	2	357,92	18,01	2	0,64
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	2,90	45,31	2,90	19,60	27,66	-	-	-	-	-	(0,86)	0,01	158,48			162,51			(2,74)
	CA Património Crescente	20,55	0,01	-	73,61	4,61	-	-	-	-	0,00	-	(17,66)	539,80			665,42			6,87
	Carteira Imobiliária - FEIA	14,44	20,89	-	17,14	33,63	0,22	-	-	-	9,99	(0,20)	2,81	172,36	50,04	1	174,22	50,42	1	(0,80)

S.G.F.I.I.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Imofomento	33,80	-	-	56,20	9,54	-	-	-	-	-	-	(3,83)	351,24	21,25	2	366,99	19,56	2	2,84
Fundger	Fundimo	2,35	-	-	84,07	10,10	-	-	-	(9,72)	-	(0,04)	(1,00)	570,61	34,53	1	665,34	35,47	1	0,99
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	29,12	-	-	70,30	-	-	-	-	-	-	-	(2,07)	31,96	1,93	6	32,83	1,75	6	1,71
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	4,15	0,00	-	65,42	21,35	-	-	-	-	0,07	(7,86)	(1,30)	212,31	12,85	4	259,46	13,83	4	0,55
Montepio Valor	Valor Prime*	0,75	-	-	70,18	19,14	1,53	-	-	(13,43)	-	-	(1,57)	193,97	11,74	5	253,22	13,50	5	(3,71)
Silvip	Vip	2,05	0,51	-	82,75	13,95	-	-	-	(0,00)	-	(0,32)	(0,84)	292,52	17,70	3	298,16	15,89	3	0,17

S.G.F.I.I.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	6,85	30,04	0,18	25,13	17,32	-	2,93	17,27	-	-	(0,05)	(15,86)	152,95			182,50			0,04
	Novo Banco - FUNGEPI	21,19	14,76	3,71	10,83	16,24	-	6,56	10,76	-	13,78	(0,00)	(12,12)	155,59			181,52			(1,04)
	Novo Banco II - FUNGEPI	17,55	36,25	0,13	11,25	11,05	1,38	1,02	20,01	-	-	(0,36)	0,47	189,06	100,00	1	191,43	100,00	1	(0,03)

S.G.F.I.I.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIHAH	31,28	-	-	31,90	28,63	-	-	-	-	-	-	(9,74)	5,96	0,72	6	7,26	0,85	6	(0,16)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	6,19	-	-	86,49	6,85	-	-	-	-	-	-	(1,92)	157,39			161,24			0,62
Norfin	Solução Arrendamento - FIIFAH	5,38	-	-	86,87	7,14	-	-	-	-	-	-	(1,79)	219,94	57,46	1	225,36	57,75	1	0,92
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	52,08	-	-	23,88	23,16	-	-	-	-	-	-	(0,47)	81,36			82,48			0,84
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	63,72	0,40	-	13,75	21,96	-	-	-	-	-	-	(0,31)	69,98			70,32			(0,16)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	46,12	-	1,80	9,59	42,18	-	-	-	-	-	(0,06)	(0,28)	85,60	28,52	3	86,16	27,85	3	(0,17)
Norfin	Caixa Arrendamento - FIHAH	17,86	-	-	64,46	15,44	0,47	-	-	-	-	(0,08)	(4,68)	62,98			67,38			(1,51)
	Caixa Imobiliário FIHAH	29,06	0,59	-	19,56	49,91	0,24	-	-	-	-	(0,05)	(10,37)	25,62			28,81			(2,37)
	Cidades de Portugal	22,84	-	-	53,82	21,50	1,07	-	-	-	-	(0,28)	(8,08)	11,53	57,46	1	12,69	57,75	1	(3,41)
Profile	Banif Renda Habitação - FIHAH	8,89	0,09	-	9,00	78,32	-	-	-	-	-	(0,10)	(6,82)	41,29	4,97	5	46,20	5,38	5	(11,63)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional	7,14	0,56	-	73,15	15,68	-	-	-	-	-	(0,08)	2,27	69,24	8,33	4	70,14	8,17	4	(0,36)

S.G.F.I.I.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIF	7,87	-	13,26	13,50	54,05	-	-	-	(10,72)	-	(0,30)	9,16	5,10	8,91	3	5,87	7,51	3	0,95
Gesfimo	Corpus Christi	99,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,60)	13,23	23,14	2	13,31	17,03	2	(0,18)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	3,88	-	26,57	68,04	0,45	-	-	-	(29,14)	-	-	(3,95)	38,85	67,95	1	59,01	75,47	1	9,94

S.G.F.I.I	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recceb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	0,59	81,93	-	17,43	-	-	-	-	-	-	-	(2,08)	25,71	50,09	1	26,27	47,00	2	0,47
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	22,39	67,24	-	-	-	10,34	-	-	-	-	-	(1,19)	4,98			5,04			1,61
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,35	54,34	-	-	-	44,14	-	-	(3,14)	-	(0,62)	(11,14)	20,63	49,91	2	24,58	53,00	1	(3,64)

S.G.F.I.I	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recceb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	4,18	-	-	80,24	15,56	-	-	-	(27,64)	-	-	(0,95)	7,01			9,82			2,90
	Arquimedes - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	5,96			5,97			(0,22)
	Imonor - FEIIF	0,00	79,62	-	-	-	-	-	-	(22,97)	20,38	(1,40)	(0,09)	6,49			8,59			(0,58)
	Património I	6,75	4,28	-	83,62	3,44	-	-	-	(17,78)	-	-	(1,43)	26,90			34,10			(1,21)
	Património II - FEIIF	0,37	67,76	-	15,86	16,01	-	-	-	-	-	-	(0,20)	5,57			5,58			(0,05)
	Retail Properties	0,21	7,61	14,72	61,14	15,60	-	-	-	(23,92)	-	-	(0,29)	24,79	1,28	18	33,02	1,27	20	2,91
Fibeira Fundos	Capital Real I	0,00	71,54	-	28,27	-	-	-	-	(72,64)	-	-	(1,56)	8,14	0,14	29	31,79	0,42	28	(3,35)
Floresta Atlântica	Ibéria Capital - FEIIF	19,08	7,41	-	68,14	-	-	3,72	-	-	-	-	1,13	8,00	0,13	30	8,04	0,11	30	1,50
Fund Box	Fundor	92,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,16)	1,06			1,22			0,77
	Galleon Capital Partners	98,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,93)	0,53			0,90			(92,69)
	Imoreserve - FEIIF	1,25	-	-	-	98,47	-	-	-	(4,82)	-	(5,42)	(4,02)	3,55			4,15			(0,37)
	Lusitânia	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,33	4,03			4,95			(0,16)
	Nexponor - SICAFI	1,85	16,79	-	80,14	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	53,33			54,39			0,13
	Olissipo - FEIIF	0,90	13,09	-	58,95	26,72	-	-	-	(9,22)	-	-	(0,49)	10,79			11,99			0,40
	Portugal Retail Europark Fund	71,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,44)	0,68			0,97			(1,31)
	Portuguese Prime Property Box	9,97	-	-	73,71	11,94	-	-	-	-	-	-	(0,58)	9,83			10,35			0,96
	Quinta da Ombria - FEIIF	17,15	-	78,98	-	-	-	-	-	-	-	-	2,54	17,78			18,02			1,02
	Sertorius - FEIIF	1,17	-	-	76,54	13,33	-	-	-	(74,89)	-	-	(1,48)	7,65			52,11			3,96
Fundger	Víriatus	69,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,80	0,94	1,83	16	1,03	2,09	16	(1,78)
	Beirafundo	2,00	-	97,93	-	-	-	-	-	(96,37)	-	(2,83)	(0,43)	0,17			55,49			(59,22)
	Bonança I	29,74	-	-	40,39	29,67	-	-	-	-	-	-	(0,48)	12,40			12,49			0,41
	Crescendis	3,50	75,75	20,73	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	10,94			10,98			(0,82)
	Eurofundo - FEIIF	18,61	5,72	55,82	9,88	9,04	-	-	-	-	-	(0,56)	(1,70)	60,42			62,40			(0,93)
	Fundicapital	0,51	-	-	75,84	23,57	-	-	-	(21,40)	-	-	(0,82)	15,55			20,01			(0,39)
	Fundigroup	13,80	6,99	-	71,91	7,07	-	-	-	-	-	-	(0,96)	12,60			12,75			3,11
	FundoLis	2,42	97,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	50,46			50,79			(0,50)
	Gaia Douro - FEIIF	2,43	28,75	24,53	44,23	-	-	-	-	(49,25)	-	-	(1,57)	10,20			20,76			6,29
	Imomar	25,10	-	70,32	-	2,50	-	-	-	-	-	(24,54)	0,61	5,99			8,09			9,20
	Imoplanus	7,01	69,37	1,02	3,04	18,70	-	-	-	-	-	-	(1,24)	8,60			8,78			(0,06)
	Imorocha - FEIIF	1,79	-	-	-	98,18	-	-	-	(47,24)	-	(0,87)	(1,75)	5,57			11,12			(0,19)
	Imovedras	2,07	-	25,14	65,29	6,94	-	-	-	(3,57)	-	-	(1,11)	26,84			28,32			13,57
	Maia Imo - FEIIF	3,43	-	61,76	3,22	31,50	-	-	-	(60,49)	-	-	(0,88)	3,49			9,06			(0,87)
	Multinvest	0,12	25,88	-	42,63	31,23	-	-	-	(26,91)	-	(0,09)	(0,63)	10,62			14,70			0,10
	Porto D' Ouro - FEIIF	24,06	-	28,35	43,35	4,18	-	-	-	-	-	-	(0,72)	17,61			17,75			0,66
	Salinas	21,02	7,57	55,69	6,37	6,97	-	-	-	-	-	(0,40)	0,33	16,67			17,09			3,15
	Saudinveste	5,77	-	-	93,42	-	-	-	-	(13,39)	0,73	-	(0,74)	137,55	6,88	5	160,33	6,92	6	2,29
	Solid	0,05	99,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,54)	7,60	10,64	3	7,72	9,59	3	(0,28)
	Turifundo	0,05	-	-	98,04	-	-	-	-	-	1,30	-	(1,20)	7,53	6,88	5	7,67	6,92	6	0,25
Fundiestamo	Estamo	0,19	99,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,58)	26,93			28,22			(0,13)
	Fundiestamo I - FEIIF	2,50	-	-	94,37	1,71	-	-	-	(2,62)	-	-	0,43	150,83	2,96	11	156,49	2,42	14	1,71

S.G.F.I.L	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Gef	Amoreiras	1,62	98,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	209,14			209,69			(0,16)
	Gef II	0,39	4,84	6,95	65,14	6,80	-	-	12,13	(9,36)	-	(2,79)	(1,84)	11,06			13,44			4,59
	Global Fundo	0,03	-	-	99,97	-	-	-	-	(55,30)	-	-	(20,24)	4,28			17,50			4,76
	ImoPortugal	0,13	90,71	6,31	2,38	0,47	-	-	-	(2,87)	-	(0,10)	(8,34)	22,00			24,81			1,04
	Quinta da Ribeira	0,37	-	-	99,63	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	8,89	4,25	10	8,93	3,59	11	(8,73)
Gesfimo	Fimes II	3,53	96,40	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	(6,03)	27,86			29,72			(0,16)
	Fimes Um	32,62	65,10	-	1,59	-	-	-	-	-	-	(0,72)	(48,32)	20,93			41,64			0,88
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,22	0,32	89,51	-	-	-	-	0,01	(52,96)	4,19	-	(16,48)	55,93			225,34			(2,50)
	Imocrescente	56,91	-	41,96	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,98)	20,40			21,72			(0,28)
	Imoprime	21,67	-	-	77,31	-	-	-	-	-	-	(0,57)	(0,36)	34,46			35,14			0,79
	Invesfundo	0,49	-	76,11	22,00	-	-	-	-	(98,08)	-	-	1,10	0,69			42,78			37,41
	Invesfundo II	0,13	99,08	-	-	0,16	-	-	-	(124,01)	0,19	-	(1,65)	(17,87)			68,44			2,34
	Invesfundo III	-	98,43	-	-	-	-	-	-	(112,48)	-	-	0,40	(6,44)			47,18			0,20
	Invesfundo IV	97,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	5,87			6,04			0,32
	Invesfundo V	0,88	-	98,90	-	-	-	-	-	(41,75)	-	-	(28,39)	15,01			50,66			0,14
	Invesfundo VI	15,94	-	-	-	83,48	-	-	-	-	-	(2,95)	(7,12)	3,03			3,39			6,17
	Invesurb - FEIIF	53,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,95	6,42			6,49			(0,36)
	Palácio	95,29	-	-	-	4,69	-	-	-	-	-	-	(3,04)	6,39	2,87	12	6,60	7,66	5	(0,38)
GNB - S.G.F.I.L.	ACIF-FEIIF	34,99	4,15	-	60,60	0,25	-	-	-	-	-	-	(0,25)	4,80			4,81			0,44
	Arrábida - FEIIF	1,95	-	-	60,86	12,12	-	-	14,93	-	-	-	8,99	29,84			30,19			1,16
	Asas Invest - FEIIF	1,36	98,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	3,37			3,38			(0,67)
	Cimóvel	7,54	-	1,57	81,65	2,87	6,30	-	-	-	-	-	(1,68)	49,38			50,27			1,70
	Costa Atlântica - FEIIF	-	98,66	-	-	-	-	-	-	(0,02)	1,31	-	(7,38)	4,23			4,57			(0,46)
	Fimes Oriente	6,08	2,18	72,64	-	-	-	-	18,63	-	-	(3,77)	0,18	275,09			286,75			(0,24)
	Five Stars - FEIIF	79,25	5,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,75	3,87			4,30			0,82
	Fundes - FEIIF	12,68	0,69	-	42,20	31,91	-	7,27	-	-	-	-	(1,29)	111,32			119,11			0,84
	Fundocantial	-	-	-	-	-	-	-	-	(276,13)	-	-	(31,00)	(23,96)			7,80			0,07
	Gestindustria - FEIIF	4,93	33,53	-	61,23	-	-	-	-	-	-	(0,35)	(0,25)	6,24			6,30			8,97
	Guebar - FEIIF	2,54	6,11	-	9,82	81,45	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10,88			10,90			(2,17)
	Imoarruda	0,08	7,69	-	78,98	-	-	-	-	-	-	-	0,56	7,38			8,45			0,87
	Imocais - FEIIF	3,31	-	90,79	-	-	-	-	-	(9,28)	-	-	5,07	19,59			21,80			0,09
	Imovalor	2,50	97,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	24,69			24,71			6,98
	Invesfundo VII	2,64	97,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	24,24			24,30			1,42
	Lamego Premium - FEIIF	35,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,43	11,15			11,48			26,84
	Lisbon Urban - FEIIF	17,15	-	-	10,59	56,19	-	-	-	-	-	-	14,17	2,18			2,23			(1,01)
	NB Alta Vista	20,93	-	65,77	4,87	6,17	-	-	-	-	-	-	(11,65)	7,69			8,93			(0,98)
	NB Reconversão Urbana	99,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	3,07			3,10			(0,34)
	NB Reconversão Urbana II	22,57	-	-	6,66	55,67	-	-	-	-	-	-	13,61	3,53			3,58			(0,57)
	Orey Reabilitação Urbana	10,27	29,42	-	6,67	53,62	-	-	-	-	-	-	(1,60)	3,78			3,84			2,70
	Prediloc Capital - FEIIF	3,57	0,01	-	51,47	7,89	-	-	35,96	-	-	-	0,12	19,95			20,15			0,45
	Promofundo - FEIIF	0,00	99,98	-	-	-	-	-	-	(101,10)	-	-	(1,15)	(0,51)			22,24			18,77
	R Invest - FEIIF	19,77	9,06	-	-	71,17	-	-	-	-	-	-	(0,19)	4,61			4,62			(0,36)
	Rendifundo	7,41	-	-	85,31	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	9,91			10,69			0,97
	Tavira - FEIIF	-	100,00	-	-	-	-	-	-	(67,33)	-	-	(9,78)	3,32			14,51			(7,02)
	Unicampus - FEIIF	2,89	-	-	-	-	97,08	-	-	-	-	-	(0,05)	12,12	10,64	3	12,13	9,59	3	0,04
Imofundos	Imomarinhas	24,55	-	-	39,92	8,00	-	-	-	-	26,05	-	(25,91)	27,15			37,40			0,61
	Imoreal	33,72	8,29	-	28,32	12,77	-	-	-	-	0,33	-	(0,47)	103,10			124,29			0,93
	Mercapital - FEIIF	14,11	69,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,07)	0,88			2,40			1,19
	Real Estate	1,60	0,55	35,23	34,40	12,44	-	-	-	(52,73)	-	-	(10,58)	5,79	2,28	14	27,69	2,51	12	(3,54)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,31	4,75	-	85,40	6,11	-	-	-	(66,64)	-	-	(2,31)	56,61	0,94	22	184,85	2,42	13	1,14
Imorendimento	Imolux	0,66	89,62	-	-	9,72	-	-	-	(48,35)	-	-	(6,38)	19,60			43,28			(0,39)
	Natura	2,54	97,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	3,60			3,62			(0,75)
	Prime Value - FEIIF	0,59	52,02	-	45,72	1,62	-	-	-	-	-	-	(0,49)	13,12	0,60	25	13,19	0,79	25	0,59

S.G.F.LL	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Interfundos	BF Invest - FEIIF	-	29,18	-	27,38	33,23	-	-	-	(45,11)	-	(0,40)	(24,17)	4,08			20,31			(6,39)
	DP Invest - FEIIF	3,79	23,93	-	-	69,28	-	-	-	-	-	(0,42)	(0,35)	7,02			7,30			(0,36)
	Eminvest - FEIIF	0,91	48,35	3,07	5,18	35,57	-	-	-	(1,06)	-	-	(22,53)	13,02			18,74			(10,61)
	Fimmo - FEIIF	1,36	0,74	-	12,93	82,04	-	-	-	(34,55)	-	-	(0,22)	28,32			45,45			0,18
	Fimobes - FEIIF	2,90	-	-	78,16	16,70	-	-	-	-	-	-	(1,22)	6,21			6,44			16,82
	Fundial - FEIIF	0,50	97,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	14,34			14,63			(0,19)
	Fundipar - FEIIF	6,80	80,74	-	0,42	9,65	-	-	-	-	-	-	(0,30)	35,79			36,78			(0,08)
	Funsita - FEIIF	4,97	80,45	-	-	7,34	-	-	-	-	-	(2,07)	(0,83)	5,21			5,80			(1,63)
	Gestão Imobiliária - FEIIF	27,74	-	-	25,03	45,55	-	-	-	-	-	-	(0,44)	6,90			7,05			0,29
	Gestimo - FEIIF	26,70	30,35	-	29,94	9,69	-	-	-	-	-	-	(1,40)	9,58			10,06			(0,49)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	0,10	1,96	-	-	-	-	-	96,78	-	-	-	(0,05)	41,50			42,01			(0,11)
	I Marope - FEIIF	21,44	-	-	36,08	35,79	-	-	-	-	-	-	(10,28)	2,33			2,81			0,72
	Imoal - FEIIF	3,35	4,13	-	80,71	7,98	-	-	-	(9,87)	0,00	-	(1,45)	7,47			8,80			2,09
	Imocott - FEIIF	13,82	-	-	65,36	18,71	-	-	-	-	-	-	(0,39)	9,07			9,30			0,54
	Imofarma - FEIIF	1,23	16,50	-	79,24	1,82	-	1,23	-	(26,70)	-	-	(0,35)	64,18			89,49			(1,14)
	Imopromoção	11,26	-	28,00	-	-	-	-	26,58	-	-	(6,11)	30,15	37,33			41,53			(0,08)
	Imorenda	1,54	-	-	88,98	7,91	-	-	-	-	-	(0,04)	(0,66)	124,42			127,32			0,90
	Imosotto Acumulação	11,53	25,41	-	29,91	13,94	-	0,44	17,34	-	-	(0,03)	(0,54)	115,45			117,81			(2,42)
	Imotur - FEIIF	1,43	-	-	89,66	8,05	-	-	-	-	-	-	(0,40)	26,94			27,28			1,08
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	95,80	-	-	-	(29,23)	-	-	(1,38)	5,67			8,70			(0,24)
	Inogi Capital - FEIIF	9,27	27,64	-	-	61,24	-	-	-	-	-	-	(0,49)	12,09			12,38			(0,25)
	Intercapital - FEIIF	0,75	-	-	-	89,96	-	-	-	(0,13)	-	-	(0,18)	5,58			6,17			(0,37)
	MR - FEIIF	1,11	-	-	-	-	-	-	98,04	-	-	-	(0,06)	31,89			32,19			(0,14)
	Multiusos Oriente - FEIIF	-	-	59,37	0,41	12,56	-	-	26,69	(2,22)	-	(0,55)	(0,27)	71,62			74,61			(0,49)
	Neudelinvest - FEIIF	1,18	87,98	-	2,50	5,37	-	-	-	-	-	(3,91)	(20,85)	6,65			9,20			16,47
	Oceanico - FEIIF	10,41	-	-	74,93	-	-	-	-	(45,36)	-	(0,05)	9,50	9,14			18,50			1,55
	Oceanico II - FEIIF	1,15	98,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	89,84			90,61			0,04
	Oceanico III - FEIIF	0,05	98,87	-	-	-	-	-	-	(79,45)	-	-	(0,16)	5,15			26,69			(1,15)
	Património - FEIIF	47,80	1,02	-	25,22	21,84	-	-	-	-	-	(14,30)	(7,10)	4,07			5,47			(0,43)
	Predicaíma	-	-	-	2,29	96,79	-	-	-	(0,47)	-	-	(0,33)	30,50			31,04			(0,32)
	Predicapital - FEIIF	3,20	96,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	87,76			87,95			(0,08)
	Renda Predial	3,39	-	-	68,37	3,12	-	23,63	-	-	-	-	(0,51)	162,64			165,95			0,03
	Sand Capital - FEIIF	-	-	-	-	-	-	-	99,54	(0,14)	-	-	(0,05)	70,52			70,97			(0,08)
	Stone Capital - FEIIF	1,28	-	-	-	-	-	-	98,11	-	-	-	(0,05)	51,62			51,96			(0,08)
	TDF	2,36	27,54	19,75	17,19	30,05	-	-	-	-	-	(4,33)	(0,75)	90,36	21,54	1	98,41	18,71	1	(0,83)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	1,33	80,01	12,07	4,42	2,04	-	-	-	(18,46)	-	(1,19)	(62,55)	8,95			50,62			(0,80)
	Tejo - FEIIF	23,85	13,13	-	59,53	3,37	-	-	-	-	-	-	(1,55)	7,70	0,28	27	7,83	0,76	26	1,21
Libertas	Fundicentro	8,11	33,96	35,37	2,39	15,82	-	-	-	(16,44)	-	(29,87)	2,17	27,81			53,97			(0,46)
	Funditur - FEIIF	0,24	99,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	13,01	0,68	24	13,03	0,88	23	0,01
LYNX Asset Managers	Colinvest - FEIIF	5,71	-	-	88,46	5,05	-	-	-	-	-	-	(0,29)	12,26			12,39			(19,79)
	Domus Capital - FEIIF	0,44	47,80	-	-	51,43	-	-	-	(12,75)	-	-	(1,31)	7,32			8,55			28,32
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	0,84	-	-	72,71	26,01	-	-	-	(7,61)	-	-	(19,86)	22,24			30,85			0,43
	São José Ribamar - FEIIF	0,00	-	99,99	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,16)	17,15	0,98	21	18,47	0,92	21	3,02
Margueira	Margueira Capital	23,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,23)	(0,01)	(0,00)	32	0,05	0,00	32	(47,13)
Montepio Valor	Fundinvest	10,92	-	17,60	66,56	2,21	-	-	-	(9,91)	0,12	-	(3,68)	35,72			42,60			3,79
	Imomarvãs	1,41	-	98,55	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	7,11			7,12			1,24
	Polaris	0,38	-	-	97,77	-	-	-	-	(65,65)	-	-	(0,20)	3,15			9,76			(5,42)
	Portugal Estates Fund (PEF)	10,99	-	58,25	15,31	15,15	-	-	-	-	-	-	(0,54)	3,52	0,82	23	3,55	0,82	24	(2,87)

S.G.F.I.L	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Norfin	Europa	11,38	-	-	22,17	66,17	-	-	-	-	-	-	(0,51)	28,42			28,64			(0,15)
	Ibéria - FEIIF	8,96	8,16	-	37,10	45,27	-	-	-	-	-	(1,01)	(1,22)	76,97			79,15			(0,04)
	Imocar	1,51	-	-	90,87	-	-	-	-	-	-	-	3,54	64,26			66,99			1,58
	LisFundo	4,62	44,31	30,27	-	17,59	-	-	-	(81,28)	-	(4,90)	(1,59)	14,00			155,41			(11,12)
	Logística e Distribuição	11,66	-	-	83,79	3,26	-	-	-	-	-	(6,10)	(31,49)	23,64			38,67			(32,24)
	Lucasfin - FEIIF	22,43	60,34	-	-	16,87	-	-	-	-	-	-	(1,03)	2,73			2,77			(1,27)
	Lusofundo	0,15	99,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	78,66			79,18			(0,14)
	Novimove	7,76	33,49	-	18,14	24,56	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,29)	10,48			12,70			(0,09)
	Office Park Expo	2,51	-	-	93,04	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	237,40			249,97			1,48
	Oportunidade - FEIIF	6,58	-	-	92,77	-	-	-	-	(18,02)	-	-	0,03	10,39			12,78			0,04
	Real Added Value PN	4,30	-	-	95,60	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	97,21			97,71			0,17
	Trindade	0,47	66,32	29,38	-	1,88	-	-	-	(1,45)	-	-	(16,95)	41,33			51,89			(5,67)
	Vision Escritórios	3,51	-	-	95,19	0,03	-	-	-	(14,02)	-	-	(0,36)	65,83	12,51	2	78,04	12,48	2	1,35
Orey Financial	Orey CS - FEIIF	1,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,34	1,55	0,03	31	1,64	0,02	31	(0,28)
Popular Gestão de Activos	ImoUrbe	6,43	-	-	91,38	-	-	-	-	(31,79)	-	-	1,80	12,05	0,20	28	17,77	0,23	29	1,30
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	1,20	25,75	-	13,58	55,48	-	3,70	-	-	-	-	(20,05)	10,80			13,56			(0,54)
	Banif Imogest	8,08	6,49	-	31,00	24,01	-	1,31	18,84	(7,04)	-	-	(0,71)	67,04			81,78			1,36
	Banif Property - FEIIF	4,39	-	-	59,49	35,83	-	-	-	(10,44)	-	(0,79)	(2,26)	68,39			79,33			(0,21)
	Citation	2,63	93,62	-	3,67	-	-	-	-	-	-	-	(21,89)	9,04			11,58			(0,16)
	Imogharb	-	100,00	-	-	-	-	-	-	(60,26)	-	-	(3,58)	5,76			15,93			(3,69)
	Imopredial *	2,00	2,30	8,47	39,29	31,84	-	-	8,82	(10,56)	1,07	-	(3,51)	192,93			242,00			0,11
	Imóveis Brisa	3,99	79,66	-	1,29	7,58	-	-	-	-	-	(46,73)	7,20	7,43			14,02			(3,47)
	Pabyfundo	63,77	-	-	6,75	24,94	-	-	-	-	3,03	(0,87)	(3,83)	4,18			4,46			0,30
	Porto Novo	4,57	95,20	-	-	-	-	-	-	(29,99)	-	-	(4,50)	5,71	6,18	9	8,75	6,17	8	5,19
Refundos	Maxirent	0,76	16,90	-	75,65	6,08	-	-	-	(32,35)	-	(0,09)	(0,60)	72,53	1,21	19	109,31	1,43	19	1,46
Santander Asset Management	Imorecuperação	4,79	-	-	83,63	-	-	-	-	-	-	-	0,43	4,93			5,54			0,86
	LusImovest	0,29	7,35	7,04	64,51	14,05	-	-	-	(22,78)	-	(0,14)	1,16	98,95	1,73	17	138,45	1,88	17	0,67
Selecta	ImoComercial	21,63	-	-	71,42	6,54	-	-	-	-	-	-	(0,40)	47,76			48,14			1,32
	ImoConvento	1,70	-	-	0,96	95,57	-	-	-	-	1,56	-	(1,48)	22,66			23,05			(1,70)
	ImoGestão	14,88	77,80	-	-	6,88	-	-	-	-	-	-	(0,31)	48,38			48,74			3,93
	ImolImperial	0,33	7,42	-	39,84	50,79	-	-	-	(49,34)	-	(3,98)	(1,14)	12,03			27,40			(2,20)
	ImoInvestimento - FEIIF	1,35	6,33	-	3,31	13,00	-	-	74,57	-	-	-	0,15	85,95			87,07			(0,21)
	ImoProjecto - FEIIF	1,49	17,42	-	61,68	17,27	-	-	-	(33,73)	-	-	(1,03)	2,58			4,09			(15,03)
	Imorent	12,49	-	-	74,83	12,42	-	-	-	-	-	-	(1,01)	17,41			17,64			(4,03)
	ImoSáude	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,67)	1,98			4,28			(0,60)
	ImoSocial	7,44	-	-	91,73	-	-	-	-	-	-	(1,12)	(2,78)	99,82			104,77			1,44
ImoValorCA - FEIIF	17,03	43,15	-	2,43	37,20	-	-	-	-	-	(0,04)	(0,49)	37,67	6,26	8	37,95	5,27	9	(0,37)	
Silvip	Atlantis	4,88	-	-	95,04	-	-	-	-	(58,71)	-	-	(0,51)	3,93			9,65			(0,81)
	Sete Colinas	19,66	-	76,91	0,38	4,81	-	-	-	-	-	(0,44)	(2,87)	130,61	2,24	15	132,66	1,86	18	4,53
Sonaegest	Imosede	1,98	5,52	1,53	88,81	1,24	-	-	-	-	-	-	(0,50)	156,10			158,34			0,26
	Imosonaes Dois - FEIIF	0,03	2,98	-	96,90	-	-	-	-	-	-	-	(1,74)	157,93			160,89			(1,99)
	WTC - FEIIF	3,02	-	-	89,13	6,72	-	-	-	-	-	-	0,18	71,56	6,42	7	72,25	5,12	10	(0,90)
Square Asset Management	Continental Retail	4,04	-	-	94,96	-	-	-	-	(4,29)	-	-	(2,02)	27,72			29,91			2,01
	Turirent	2,06	58,01	-	1,82	37,81	-	-	-	-	-	-	(8,12)	6,56	0,57	26	7,16	0,49	27	(0,54)
TF Turismo Fundos	Turístico	19,01	-	-	75,40	5,86	-	-	-	-	-	-	(6,69)	44,84			47,92			1,08
	Turístico II	17,14	-	-	74,01	8,78	-	-	-	-	-	-	(17,12)	87,15			105,24			0,92
	Turístico III	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	12,41			12,42			(0,17)
	Turístico IV	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7,44	2,53	13	7,45	2,26	15	(0,17)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,42	-	43,75	52,95	-	-	-	-	(9,25)	-	(0,11)	0,78	61,46	1,02	20	69,42	0,91	22	15,16

Nota1: As percentagens apresentadas foram calculadas em relação ao valor do Activo do Fundo.

Nota2: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE e Edifundo (GNB - SGFI), Lusíadas (Profile - SGFIM), Promovest e Maia Golfe (Fundger), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 4.5)

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.03.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.789.879.726	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	758.707.873	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	606.031.380	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	572.502.381	4
IMGA Alocação Conservadora *	F.Multi-Activos Defensivos	477.745.033	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	393.414.501	6
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	384.475.745	7
Santander Select Moderado (1)	F.Multi-Activos Defensivos	341.088.360	8
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	318.249.268	9
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	315.142.689	10
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	294.858.986	11
Santander Select Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	271.168.656	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	254.472.788	13
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	253.303.436	14
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	244.587.526	15
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	234.661.004	16
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	233.069.341	17
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	228.583.861	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	199.602.976	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	178.852.793	20
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	177.336.989	21
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	170.303.335	22
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	169.827.615	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	162.797.427	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.964.410	25
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	105.267.662	26
IMGA Alocação Moderada *	F.Multi-Activos Equilibrados	100.818.780	27
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	97.975.330	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	96.594.258	29
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	95.860.116	30
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	88.178.848	31
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	87.094.140	32
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	85.725.649	33
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	83.687.811	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	82.934.957	35
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	82.293.224	36
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	79.348.552	37
NB Capital Plus (1)	F. Obrigações Euro	62.535.904	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	57.032.097	39
BPI Global	Fundo Flexível	56.343.911	40
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	50.696.052	41
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	48.907.395	42
Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	47.698.856	43
Santander Acções América	F.Acções América Norte	47.491.650	44
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	47.448.075	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	45.505.264	46
NB Monetário	Outros Fundos	45.144.043	47
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	45.024.762	48
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	43.883.344	49
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	43.695.696	50
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	43.544.786	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	43.006.531	52
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	42.587.777	53
IMGA Alocação Dinâmica *	F.Multi-Activos Agressivos	38.874.275	54
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	37.622.696	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	35.886.367	56
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	35.469.467	57
NB Momentum (1)	F.Acções Internacionais	33.053.375	58
IMGA Rendimento Mais *	F. Obrigações Euro	31.438.104	59
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	31.277.480	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	31.162.263	61
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	30.355.240	62
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	30.142.943	63
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.085.246	64
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.798.752	65
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	28.189.968	66
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	27.728.379	67
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	27.658.652	68
BPI Brasil	Fundo Flexível	27.613.789	69
EuroBic Tesouraria*	F.Curto Prazo Euro	26.040.661	70
Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	25.851.493	71
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.351.063	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.288.108	73
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	24.677.987	74
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	23.693.928	75
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23.219.231	76
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	22.447.919	77
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	22.281.964	78
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	20.943.398	79
Bankinter PPR Acções 55	Fundos PPR	20.229.588	80
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	20.005.458	81
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	19.217.598	82
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	18.960.642	83
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.350.175	84
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	17.823.808	85
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	17.480.795	86
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	17.423.082	87
BPI América	F.Acções América Norte	17.335.785	88
NB PPR	Fundos PPR	16.031.402	89
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	15.374.491	90
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	13.688.483	91
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13.473.395	92
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12.966.808	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.739.758	94
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.785.762	95
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.604.813	96
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.564.332	97
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	11.361.925	98
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	11.318.142	99
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.164.239	100
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.997.384	101
EuroBic Brasil - F.I.A.*	F.I.A. Multi-Activos	10.986.819	102
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	10.770.032	103
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.577.810	104
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.380.671	105
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	9.237.022	106
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.191.279	107
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.706.130	108
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.383.628	109
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.067.971	110
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	8.063.049	111
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.027.363	112
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.294.202	113
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	7.239.615	114
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	6.819.540	115
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.769.717	116
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.394.627	117
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.329.074	118
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.003.899	119
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.937.964	120
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.771.528	121
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	5.740.463	122
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	5.494.683	123
BPI África	F.Acções Internacionais	4.942.958	124
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.942.592	125
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.924.402	126
EuroBic Investimento*	F.Multi-Activos Defensivos	4.874.027	127
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.866.290	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.647.748	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.506.628	130
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4.028.366	131
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	3.669.834	132
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.472.320	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.440.701	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.283.722	135
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	3.219.009	136
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	3.115.283	137
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	3.068.409	138
IMGA Dívida Pública Europeia *	F. Obrigações Euro	3.060.892	139
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3.055.412	140
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.702.029	141
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	2.361.185	142
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.257.577	143
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	2.160.679	144
IMGA Iberia Equities	F. Acções Ibéricas	2.079.684	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	2.053.871	146
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.804.185	147
Popular Euro Obrigações	F. Obrigações Euro	1.769.246	148
Santander PPA	F.PPA	1.382.844	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.361.556	150
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.120.330	151
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	409.767	152
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	301.981	153
TOTAL		12.344.074.801	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.3)

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 4.4)

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 31-03-2018

<i>Nome F.I.I</i>	<i>Classificação</i>	<i>Total da Carteira (Euro)</i>	<i>Ord</i>
Fundimo	F. Aberto Rendimento	570.613.670	1
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	539.795.542	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	351.239.678	3
NovImovest	F. Aberto Acumulação	339.054.869	4
Vip	F. Aberto Rendimento	292.524.622	5
Fimes Oriente	Fundo Fechado	275.094.313	6
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	248.593.117	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	244.122.201	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	237.397.485	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	219.937.712	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	212.314.123	11
Amoreiras	Fundo Fechado	209.140.366	12
Valor Prime*	F. Aberto Rendimento	193.968.129	13
Imopredial *	Fundo Fechado	192.925.120	14
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	189.056.823	15
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	172.356.754	16
Renda Predial	Fundo Fechado	162.638.269	17
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	158.478.550	18
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	157.934.556	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	157.394.675	20
Imosede	Fundo Fechado	156.104.190	21
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	155.585.357	22
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	152.947.142	23
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	150.832.708	24
Saudinveste	Fundo Fechado	137.547.459	25
Sete Colinas	Fundo Fechado	130.613.976	26
Imorenda	Fundo Fechado	124.418.050	27
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	115.446.888	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	111.320.815	29
Imoreal	Fundo Fechado	103.104.031	30
ImoSocial	Fundo Fechado	99.820.853	31
LusImovest	Fundo Fechado	98.949.580	32
Real Added Value PN	Fundo Fechado	97.210.393	33
TDF	Fundo Fechado	90.356.798	34
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	89.836.269	35
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.758.514	36
Turistico II	Fundo Fechado	87.149.533	37
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	85.946.403	38
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.598.725	39
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	81.362.387	40
Lusofundo	Fundo Fechado	78.659.894	41
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	76.974.339	42
Maxirent	Fundo Fechado	72.527.716	43
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	71.619.240	44
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.562.431	45
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	70.516.738	46
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.982.424	47
CA Arrendamento Habitacional	F.I.I.A.H.	69.238.285	48
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	68.393.040	49
Banif Imogest	Fundo Fechado	67.036.841	50
Vision Escritórios	Fundo Fechado	65.827.965	51
Imocar	Fundo Fechado	64.260.459	52
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	64.184.271	53
Caixa Arrendamento - FIIAH	F.I.I.A.H.	62.981.540	54
Vila Gale	Fundo Fechado	61.459.067	55
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	60.418.056	56
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	56.605.426	57
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	55.933.612	58
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.329.288	59
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	51.624.044	60
FundoLis	Fundo Fechado	50.455.088	61
Cimóvel	Fundo Fechado	49.384.041	62
ImoGestão	Fundo Fechado	48.380.405	63
ImoComercial	Fundo Fechado	47.757.090	64
Turistico	Fundo Fechado	44.842.394	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Grand Urban Investment Fund - FEIF	Fundo Fechado	41.496.741	66
Trindade	Fundo Fechado	41.334.793	67
Banif Renda Habitação - FIIAH	F.I.I.A.H.	41.287.943	68
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	F. Reabilitação	38.851.427	69
ImoValorCA - FEIF	Fundo Fechado	37.673.044	70
NB Logística - FEIA	F. Aberto Acumulação	37.481.443	71
Imopromoção	Fundo Fechado	37.332.145	72
Fundipar - FEIF	Fundo Fechado	35.788.575	73
Fundinvest	Fundo Fechado	35.715.604	74
Imoprime	Fundo Fechado	34.459.939	75
Imopoupança - FEIA	F. Aberto Rendimento	31.957.370	76
MR - FEIF	Fundo Fechado	31.891.623	77
Predicaíma	Fundo Fechado	30.503.969	78
Arrábida - FEIF	Fundo Fechado	29.844.288	79
Europa	Fundo Fechado	28.417.213	80
Fimmo - FEIF	Fundo Fechado	28.316.359	81
Fimes II	Fundo Fechado	27.856.231	82
Fundicentro	Fundo Fechado	27.807.298	83
Continental Retail	Fundo Fechado	27.723.328	84
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.154.000	85
Imotur - FEIF	Fundo Fechado	26.936.021	86
Estamo	Fundo Fechado	26.925.923	87
Património I	Fundo Fechado	26.897.976	88
Imovedras	Fundo Fechado	26.838.866	89
Josiba Florestal - FEIF	F. Florestal	25.707.317	90
Caixa Imobiliário FIIAH	F.I.I.A.H.	25.621.241	91
Retail Properties	Fundo Fechado	24.790.203	92
Imovalor	Fundo Fechado	24.691.963	93
Invesfundo VII	Fundo Fechado	24.241.254	94
Logística e Distribuição	Fundo Fechado	23.638.101	95
ImoConvento	Fundo Fechado	22.660.370	96
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	22.238.260	97
ImoPortugal	Fundo Fechado	21.999.041	98
Fimes Um	Fundo Fechado	20.930.815	99
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	F. Florestal	20.631.163	100
Imocrescente	Fundo Fechado	20.396.188	101
Prediloc Capital - FEIF	Fundo Fechado	19.947.143	102
Imolux	Fundo Fechado	19.595.869	103
Imocais - FEIF	Fundo Fechado	19.590.503	104
Quinta da Ombria - FEIF	Fundo Fechado	17.775.724	105
Porto D' Ouro - FEIF	Fundo Fechado	17.614.802	106
Imorent	Fundo Fechado	17.413.565	107
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	17.146.163	108
Salinas	Fundo Fechado	16.673.180	109
Fundicapital	Fundo Fechado	15.545.605	110
Invesfundo V	Fundo Fechado	15.014.696	111
Fundial - FEIF	Fundo Fechado	14.341.265	112
LisFundo	Fundo Fechado	14.002.433	113
Corpus Christi	F. Reabilitação	13.230.244	114
Prime Value - FEIF	Fundo Fechado	13.120.140	115
Eminvest - FEIF	Fundo Fechado	13.024.738	116
Funditur - FEIF	Fundo Fechado	13.007.668	117
Fundigroup	Fundo Fechado	12.599.082	118
Turístico III	Fundo Fechado	12.406.910	119
Bonança I	Fundo Fechado	12.400.039	120
Colinvest - FEIF	Fundo Fechado	12.261.960	121
Unicampus - FEIF	Fundo Fechado	12.119.320	122
Inogi Capital- FEIF	Fundo Fechado	12.090.919	123
ImoUrbe	Fundo Fechado	12.053.030	124
ImolImperial	Fundo Fechado	12.033.749	125
Cidades de Portugal	F.I.I.A.H.	11.530.799	126
Lamego Premium - FEIF	Fundo Fechado	11.145.344	127
Gef II	Fundo Fechado	11.059.869	128
Crescendis	Fundo Fechado	10.942.128	129
Guebar - FEIF	Fundo Fechado	10.875.201	130
Banif Gestão Imobiliária - FEIF	Fundo Fechado	10.801.189	131
Olissipo - FEIF	Fundo Fechado	10.787.341	132
Multinvest	Fundo Fechado	10.621.508	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Novimove	Fundo Fechado	10.479.427	134
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	10.394.338	135
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	10.198.744	136
Rendifundo	Fundo Fechado	9.905.987	137
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.832.422	138
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	9.583.212	139
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	9.142.740	140
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	9.071.735	141
Citation	Fundo Fechado	9.038.914	142
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.946.136	143
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	8.887.191	144
Imoplanus	Fundo Fechado	8.597.246	145
Capital Real I	Fundo Fechado	8.138.192	146
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.999.461	147
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	7.696.141	148
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.690.246	149
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	7.646.370	150
Solid	Fundo Fechado	7.597.412	151
Turifundo	Fundo Fechado	7.534.795	152
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	7.470.344	153
Turistico IV	Fundo Fechado	7.439.853	154
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	7.428.505	155
Imoarruda	Fundo Fechado	7.381.502	156
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.322.541	157
Imomavás	Fundo Fechado	7.108.903	158
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	7.021.874	159
AG - FEIIF	Fundo Fechado	7.009.768	160
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.896.353	161
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	6.652.351	162
Turirent	Fundo Fechado	6.558.112	163
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.486.320	164
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.419.279	165
Palácio	Fundo Fechado	6.394.383	166
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	6.242.542	167
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	6.212.910	168
Imomar	Fundo Fechado	5.988.012	169
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	5.960.032	170
NB Arrrendamento - FIAH	F.I.I.A.H.	5.955.600	171
Invesfundo IV	Fundo Fechado	5.873.135	172
Real Estate	Fundo Fechado	5.785.843	173
Imogharb	Fundo Fechado	5.759.617	174
Porto Novo	Fundo Fechado	5.709.985	175
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.671.602	176
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	5.579.263	177
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	5.569.349	178
Patrimóvel II - FEIIF	Fundo Fechado	5.568.171	179
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.214.805	180
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.153.309	181
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	5.095.544	182
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.980.382	183
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.925.469	184
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.795.087	185
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.607.959	186
Global Fundo	Fundo Fechado	4.278.999	187
Costa Atlântica - FEIIF	Fundo Fechado	4.234.595	188
Pabyfundo	Fundo Fechado	4.179.739	189
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.084.649	190
Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.074.193	191
Lusitânia	Fundo Fechado	4.025.801	192
Atlantis	Fundo Fechado	3.926.777	193
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.871.850	194
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.775.188	195
Natura	Fundo Fechado	3.596.748	196
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.547.340	197
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.525.775	198
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.519.048	199
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.490.519	200
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	3.371.579	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	3.321.672	202
Polaris	Fundo Fechado	3.150.810	203
NB Reconversão Urbana	Fundo Fechado	3.074.377	204
Invesfundo VI	Fundo Fechado	3.033.407	205
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.733.475	206
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	2.578.603	207
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.329.664	208
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.184.841	209
ImoSaúde	Fundo Fechado	1.983.216	210
Orey CS - FEIIF	Fundo Fechado	1.548.061	211
Fundor	Fundo Fechado	1.063.033	212
Viriatus	Fundo Fechado	942.865	213
Mercapital - FEIIF	Fundo Fechado	878.056	214
Invesfundo	Fundo Fechado	690.784	215
Portugal Retail Europark Fund	Fundo Fechado	678.760	216
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	528.392	217
Beirafundo	Fundo Fechado	170.011	218
Margueira Capital	Fundo Fechado	(7.873)	219
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	(505.162)	220
Invesfundo III	Fundo Fechado	(6.438.567)	221
Invesfundo II	Fundo Fechado	(17.865.640)	222
Fundocantial	Fundo Fechado	(23.960.712)	223
Total		10.837.488.790	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 4.5)

Nota1: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE e Edifundo (GNB - SGFII), Lusíadas (Profile - SGFIM), Promovest e Maia Golfe (Fundger), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	31 março 2017		30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos									722.701.857	1,24	
BMO GAM	13.023.088.192	23,24	14.388.105.864	25,61	14.643.939.685	25,77	14.728.704.094	25,75	14.597.565.931	25,02	-0,89%
BPI Gestão de Activos	6.727.323.638	12,00	6.901.239.340	12,29	6.981.874.340	12,29	7.039.234.168	12,31	6.932.308.852	11,88	-1,52%
Caixagest	22.349.619.520	39,88	21.357.133.553	38,02	21.777.141.579	38,33	21.814.391.035	38,14	22.495.494.522	38,56	3,12%
Crédito Agrícola Gest	2.020.853.157	3,61	2.045.621.258	3,64	1.994.334.282	3,51	1.971.889.883	3,45	1.872.309.786	3,21	-5,05%
Dunas Capital - Gestão de Activos	8.948.793	0,02	11.346.699	0,02	11.471.188	0,02	12.489.983	0,02	17.014.732	0,03	36,23%
GNB - SGP	6.325.746.363	11,29	5.776.357.062	10,28	5.728.329.169	10,08	5.778.677.247	10,10	5.745.040.843	9,85	-0,58%
LYNX Asset Managers	13.075.164	0,02	12.394.784	0,02	11.446.257	0,02	11.141.047	0,02	11.056.699	0,02	-0,76%
Montepio Gestão de Activos	1.488.534.813	2,66	1.460.246.096	2,60	1.397.389.400	2,46	1.397.420.947	2,44	1.380.119.089	2,37	-1,24%
Optimize Investment Partners	114.019.237	0,20	114.325.899	0,20	116.770.827	0,21	116.404.617	0,20	114.341.335	0,20	-1,77%
Santander Asset Management	3.968.416.602	7,08	4.104.690.504	7,31	4.152.609.413	7,31	4.325.800.697	7,56	4.445.212.648	7,62	2,76%
TOTAL	56.044.442.706	100,00	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	1,98%

Em Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

3.2 - EVOLUÇÃO DAS CARTEIRAS DAS S.G.P. POR TIPO DE CLIENTE

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2017		30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.024.385.474	1,8	1.120.119.348	2,0	1.122.119.401	2,0	1.153.485.082	2,0	1.166.734.212	2,0	101,15
Residentes	910.994.028	1,6	1.002.179.751	1,8	1.018.252.218	1,8	1.054.173.564	1,8	1.059.425.344	1,8	100,50
Não Residentes	113.391.446	0,2	117.939.597	0,2	103.867.184	0,2	99.311.518	0,2	107.308.868	0,2	108,05
Fundos de Pensões	11.305.016.553	20,2	11.393.071.748	20,3	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	100,13
Residentes	11.305.016.553	20,2	11.393.071.748	20,3	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	100,13
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.003.954.693	1,8	979.983.152	1,7	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	109,33
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.003.954.693	1,8	979.983.152	1,7	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	109,33
Seguradoras	36.153.290.762	64,5	35.925.138.797	64,0	36.305.328.018	63,9	36.336.297.291	63,5	37.238.324.067	63,8	102,48
Residentes	36.129.789.692	64,5	35.901.992.776	63,9	36.282.097.687	63,9	36.313.663.913	63,5	37.215.932.019	63,8	102,48
Não Residentes	23.501.070	0,0	23.146.021	0,0	23.230.331	0,0	22.633.378	0,0	22.392.048	0,0	98,93
Fundações	50.418.961	0,1	50.849.194	0,1	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	92,32
Residentes	50.418.961	0,1	50.849.194	0,1	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	92,32
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.507.376.262	11,6	6.706.846.701	11,9	6.780.241.221	11,9	6.885.607.469	12,0	6.998.320.660	12,0	101,64
Residentes	6.497.640.089	11,6	6.696.932.401	11,9	6.765.413.145	11,9	6.871.070.571	12,0	6.985.345.986	12,0	101,66
Não Residentes	9.736.173	0,0	9.914.300	0,0	14.828.076	0,0	14.536.898	0,0	12.974.674	0,0	89,25
TOTAL	56.044.442.706	100,00	56.176.008.940	100,00	56.820.000.933	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	101,98
Residentes	54.893.859.324	97,9	55.045.025.870	98,0	55.702.150.829	98,0	56.070.811.695	98,0	57.103.540.217	97,9	101,84
Não Residentes	1.150.583.382	2,1	1.130.983.070	2,0	1.117.850.104	2,0	1.130.705.960	2,0	1.229.626.077	2,1	108,75

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

3.3 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS CARTEIRAS DAS S.G.P.

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	31 março 2017		30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		
ASSOCIADAS DA APFIPP	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.101.720.777	1,97	891.381.705	1,59	932.800.848	1,64	944.497.498	1,65	849.509.680	1,46	89,94
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	934.026.282	1,67	932.051.705	1,66	1.091.886.536	1,92	1.104.168.487	1,93	1.160.213.737	1,99	105,08
- ACÇÕES AMERICANAS	429.842.322	0,77	385.092.694	0,69	352.222.222	0,62	407.309.454	0,71	412.128.045	0,71	101,18
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	927.397.691	1,65	716.244.954	1,28	664.254.826	1,17	632.666.506	1,11	664.381.641	1,14	105,01
Sub Total Acções	3.392.987.073	6,05	2.924.771.058	5,21	3.041.164.432	5,35	3.088.641.946	5,40	3.086.233.102	5,29	99,92
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	23.202.010.762	41,40	24.434.500.950	43,50	25.360.560.208	44,63	26.329.654.645	46,03	26.338.355.442	45,15	100,03
- DÍVIDA PÚBLICA USD	101.591.139	0,18	99.203.271	0,18	98.952.303	0,17	90.008.576	0,16	87.883.555	0,15	97,64
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	365.290	0,00	346.358	0,00	347.545	0,00	107.410	0,00	331.724	0,00	308,84
Sub Total Dívida Pública	23.303.967.190	41,58	24.534.050.579	43,67	25.459.860.056	44,81	26.419.770.631	46,19	26.426.570.721	45,30	100,03
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.454.016.980	24,01	13.625.208.606	24,25	12.692.367.380	22,34	12.430.104.172	21,73	12.423.328.823	21,30	99,95
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	1.757.695.893	3,14	2.144.163.939	3,82	2.388.426.364	4,20	2.920.971.218	5,11	3.405.218.769	5,84	116,58
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	14.639.314	0,03	13.329.528	0,02	13.420.505	0,02	35.184.263	0,06	125.229.882	0,21	355,93
Sub Total Outras Obrigações	15.226.352.188	27,17	15.782.702.073	28,10	15.094.214.249	26,56	15.386.259.653	26,90	15.953.777.475	27,35	103,69
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	190.689.801	0,34	184.071.681	0,33	192.172.978	0,34	198.594.037	0,35	185.904.477	0,32	93,61
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	141.952.884	0,25	155.384.794	0,28	166.193.314	0,29	168.260.010	0,29	163.357.795	0,28	97,09
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	89.014.327	0,16	83.045.270	0,15	80.396.511	0,14	74.642.824	0,13	73.262.304	0,13	98,15
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	487.278.836	0,87	416.261.308	0,74	443.081.526	0,78	456.528.598	0,80	394.537.909	0,68	86,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.208.892.224	3,94	2.308.221.428	4,11	2.493.351.657	4,39	2.926.739.918	5,12	3.032.763.572	5,20	103,62
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.568.984.352	2,80	1.725.616.401	3,07	1.804.835.825	3,18	1.997.890.085	3,49	2.104.736.850	3,61	105,35
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	259.118.613	0,46	215.069.768	0,38	83.635.817	0,15	104.441.159	0,18	132.606.864	0,23	126,97
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	953.391.112	1,70	958.649.472	1,71	988.779.567	1,74	1.036.612.459	1,81	1.189.273.717	2,04	114,73
Sub Total F.I.M.	5.899.322.148	10,53	6.046.320.121	10,76	6.252.447.195	11,00	6.963.709.090	12,17	7.276.443.489	12,47	104,49
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.239.873.994	2,21	1.252.946.883	2,23	1.266.632.151	2,23	1.222.895.042	2,14	1.225.502.140	2,10	100,21
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	29.640.069	0,05	15.678.292	0,03	13.098.786	0,02	7.705.275	0,01	7.180.169	0,01	93,19
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	15.915	0,00	15.917	0,00	21.823	0,00	21.823	0,00	1	0,00	0,00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	895.653	0,00	890.666	0,00	763.341	0,00	807.531	0,00	99.961	0,00	12,38
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	6.951.388.475	12,40	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	105,97
TOTAL	56.044.442.706	100,00	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	101,98

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

3.4 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS S.G.P. POR MOEDA DE INVESTIMENTO

MOEDAS	31-mar-2017		30-jun-2017		30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.218.120.897	93,17	52.035.480.972	92,63	52.506.600.175	92,41	52.149.393.427	91,17	52.734.431.016	90,40	101,12
Dólar Americano	2.905.336.898	5,18	3.299.394.498	5,87	3.487.478.761	6,14	4.196.333.926	7,34	4.615.169.319	7,91	109,98
Dólar de Hong Kong	594.842.725	1,06	574.579.821	1,02	528.377.832	0,93	495.574.328	0,87	540.553.365	0,93	109,08
Libra Inglesa	163.642.747	0,29	154.693.595	0,28	139.497.265	0,25	192.576.613	0,34	239.577.937	0,41	124,41
Coroa Dinamarquesa	8.143.668	0,01	10.094.622	0,02	58.654.423	0,10	62.953.464	0,11	107.463.802	0,18	170,70
Franco Suíço	47.650.769	0,09	38.579.977	0,07	37.464.363	0,07	41.703.302	0,07	35.103.731	0,06	84,17
Coroa Sueca	20.353.316	0,04	19.912.839	0,04	21.424.300	0,04	20.359.619	0,04	22.472.781	0,04	110,38
Outras Moedas	86.351.685	0,15	43.272.615	0,08	40.503.812	0,07	42.622.978	0,07	38.394.341	0,07	90,08
Total	56.044.442.706	100,00	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	101,98

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

3.5 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS S.G.P. POR MERCADO DE INVESTIMENTO

MERCADOS *	31-mar-2017		30-jun-2017		30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	41.924.218.019	74,81	43.242.430.292	76,98	43.596.023.901	76,73	44.895.501.584	78,49	45.466.681.260	77,94	101,27
Portugal	20.679.901.141	36,90	21.120.111.033	37,60	21.155.567.790	37,23	20.816.176.055	36,39	19.771.969.983	33,89	94,98
Itália	2.327.021.870	4,15	2.684.045.532	4,78	2.859.346.421	5,03	3.343.951.601	5,85	3.616.473.020	6,20	108,15
Espanha	1.638.066.567	2,92	1.962.340.513	3,49	2.275.237.989	4,00	2.671.391.628	4,67	3.270.248.217	5,61	122,42
Alemanha	2.770.564.770	4,94	2.777.186.969	4,94	2.775.689.581	4,89	3.065.222.427	5,36	3.228.806.167	5,54	105,34
Luxemburgo	2.778.947.590	4,96	2.958.517.942	5,27	2.970.619.906	5,23	2.569.488.031	4,49	2.581.801.456	4,43	100,48
Irlanda	1.817.888.299	3,24	1.903.430.458	3,39	2.001.068.819	3,52	2.171.293.360	3,80	2.224.741.243	3,81	102,46
Reino Unido	1.761.833.347	3,14	1.741.491.576	3,10	1.709.021.138	3,01	1.847.531.216	3,23	1.847.787.817	3,17	100,01
EUA	1.211.018.259	2,16	1.520.399.623	2,71	1.466.493.278	2,58	1.594.706.293	2,79	1.782.547.171	3,06	111,78
França	1.438.935.030	2,57	1.546.221.399	2,75	1.543.584.729	2,72	1.564.879.026	2,74	1.627.375.653	2,79	103,99
Hong Kong	794.766.727	1,42	783.401.726	1,39	874.726.049	1,54	1.041.039.551	1,82	1.307.027.404	2,24	125,55
Holanda	885.833.316	1,58	800.609.067	1,43	798.355.301	1,41	794.013.924	1,39	754.085.725	1,29	94,97
Bélgica	265.484.659	0,47	301.880.289	0,54	331.235.956	0,58	319.770.927	0,56	329.270.221	0,56	102,97
Singapura	142.725.732	0,25	138.047.029	0,25	124.950.385	0,22	232.122.185	0,41	247.336.582	0,42	106,55
Dinamarca	23.350.247	0,04	34.393.168	0,06	82.558.643	0,15	86.970.707	0,15	132.504.663	0,23	152,36
Áustria	82.158.579	0,15	77.922.140	0,14	75.414.419	0,13	84.807.297	0,15	64.875.308	0,11	76,50
Suíça	54.244.329	0,10	33.214.180	0,06	25.431.360	0,04	49.686.521	0,09	53.675.789	0,09	108,03
Suécia	36.681.410	0,07	30.718.848	0,05	37.556.044	0,07	35.014.009	0,06	37.928.822	0,07	108,32
Grécia	29.197.486	0,05	21.395.567	0,04	21.047.246	0,04	31.842.914	0,06	28.686.643	0,05	90,09
Noruega	36.824.009	0,07	28.414.052	0,05	40.208.403	0,07	27.950.893	0,05	26.624.126	0,05	95,25
Austrália	23.295.629	0,04	23.426.741	0,04	21.550.289	0,04	22.016.533	0,04	23.445.589	0,04	106,49
Finlândia	9.611.972	0,02	6.526.883	0,01	5.996.553	0,01	4.575.384	0,01	22.602.398	0,04	494,00
Japão	14.037.940	0,03	6.195.803	0,01	3.378.719	0,01	17.104.787	0,03	16.580.113	0,03	96,93
Canadá	19.887.862	0,04	10.697.499	0,02	64.242.222	0,11	19.439.734	0,03	16.348.318	0,03	84,10
Israel	10.008.190	0,02	9.654.164	0,02	9.332.684	0,02	8.911.912	0,02	8.600.402	0,01	96,50
África do Sul	5.249.303	0,01	5.690.513	0,01	4.765.536	0,01	5.283.283	0,01	5.278.979	0,01	99,92
Coreia	2.792.494	0,00	2.736.922	0,00	2.735.573	0,00	2.737.188	0,00	2.745.642	0,00	100,31
Polónia	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.199.766	0,00	
Outros Países / Países não	3.063.891.262	5,47	2.713.760.657	4,83	2.315.908.867	4,08	2.467.574.196	4,31	2.436.114.044	4,18	98,73
Fundos de Investimento	7.168.836.212	12,79	7.314.945.297	13,02	7.532.178.131	13,26	8.194.309.408	14,33	8.509.125.798	14,59	103,84
União Europeia	4.733.704.070	8,45	4.835.203.311	8,61	5.006.546.193	8,81	5.608.406.975	9,80	5.830.005.788	9,99	103,95
Portugal	1.726.843.708	3,08	1.775.112.268	3,16	1.847.244.448	3,25	1.894.312.400	3,31	1.758.280.485	3,01	92,82
Outros Países	708.288.433	1,26	704.629.718	1,25	678.387.490	1,19	691.590.033	1,21	920.839.524	1,58	133,15
Liquidez + Outros Activos	6.951.388.475	12,40	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	105,97
Outros Países / Países não	6.951.388.475	12,40	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	105,97
Total	56.044.442.706	100,00	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	101,98

* - O Investimento por Mercados é subdividido de acordo com a Instrução da CMVM n.º 4/2011.

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Activos	31-out-2016
Fundos PPR	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Activos	24-nov-1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Activos	15-set-2017
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Activos	3-dez-2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Activos	16-ago-1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	21-set-2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Activos	8-fev-2000
F.I.A. de Acções	BPI Brasil Valor - F.I.A.	BPI Gestão de Activos	13-out-2010
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	1-jun-1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	26-abr-1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Activos	11-jun-1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Activos	3-fev-1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19-jan-2010
F.Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Gestão de Activos	18-mar-1996
Outros F.I.A.	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	BPI Gestão de Activos	14-mar-2011
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.I.A. Monetário Curto Prazo	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Gestão de Activos	15-set-2010
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Activos	1-set-1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	25-out-1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	3-jan-1994
Fundos PPR	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	22-jun-2005
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	2-dez-1991
Fundos PPR	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	28-nov-1991
F.Acções Internacionais	BPI Reestruturações	BPI Gestão de Activos	4-dez-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Activos	13-set-2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	27-jun-1995
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixagest	6-out-2004
F.Acções América Norte	Caixagest Acções EUA	Caixagest	31-mai-2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixagest Acções Europa	Caixagest	15-nov-1993
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Japão	Caixagest	13-set-1999
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest	2-mar-1994
F.Acções Nacionais	Caixagest Acções Portugal	Caixagest	20-jun-1996
F.Acções Internacionais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixagest	30-ago-2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixagest	24-out-2005
F.I.A. de Retorno Absoluto	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	Caixagest	22-nov-2004
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixagest	21-out-2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixagest	16-fev-2007
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	Caixagest	3-jan-2017
F.Curto Prazo Euro	Caixagest Liquidez	Caixagest	19-fev-2010
Outros F.I.A.	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Caixagest	22-fev-2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações (1)	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixagest	10-out-2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixagest	15-set-2009
Outros F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	22-dez-2006
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo (1)	Caixagest	20-nov-2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixagest Selecção Global Dinâmico	Caixagest	30-jun-2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Moderado	Caixagest	1-ago-1995

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Acções	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Optimize Investment Partners	19-ago-2010
F. Obrig. Internacionais	Optimize Europa Obrigações	Optimize Investment Partners	1-jul-2013
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31-dez-2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24-nov-2008
Fundo Flexível	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Popular Acções	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F. Obrigações Euro	Popular Euro Obrigações	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Popular Gestão de Activos	3-mar-2017
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 25	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Curto Prazo Euro	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	10-jan-2005
Outros F.I.A.	Banif Art Invest (*)	Profile	30-jan-2004
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27-abr-1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accões Europa	Santander Asset Management	25-mai-1999
F.Acções Nacionais	Santander Accões Portugal	Santander Asset Management	12-jul-1993
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20-mai-2004
F. c/ Protecção Capital	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	Santander Asset Management	4-jun-2013
F. c/ Protecção Capital	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	Santander Asset Management	9-ago-2013
F. Obrigações Euro	Santander Multi Taxa Fixa	Santander Asset Management	13-jul-1992
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25-mar-2003
F.Curto Prazo Euro	Santander MultiTesouraria	Santander Asset Management	4-jun-1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21-mai-2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29-dez-1989
F.PPA	Santander PPA	Santander Asset Management	21-dez-1995
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo (1)	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Moderado (1)	Santander Asset Management	14-mar-2014

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.3)

(1) - Fundo Resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 4.4)

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIIF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	Património I	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Património II - FEIIF	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Retail Properties	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Capital Real I	Fibeira Fundos	16-jun-2006
Fundo Fechado	Ibéria Capital - FEIIF	Floresta Atântica	28-dez-2006
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	Floresta Atântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Fundor	Fund Box	10-abr-2006
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIIF	Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	Lusitânia	Fund Box	4-abr-2008
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9-mai-2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portugal Retail Europark Fund	Fund Box	28-jul-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIIF	Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	Viriatius	Fund Box	10-ago-2006
Fundo Fechado	Estamo	Fundiestamo	16-jan-2006
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20-dez-2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	Fundiestamo	15-jul-2010
Fundo Fechado	Beirafundo	Fundger	19-jun-2007
Fundo Fechado	Bonança I	Fundger	28-dez-1993
Fundo Fechado	Crescendis	Fundger	22-nov-2004
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	Fundger	10-ago-2000
Fundo Fechado	Fundicapital	Fundger	3-dez-2003
Fundo Fechado	Fundigroup	Fundger	28-dez-2005
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Fundger	25-mai-1987
Fundo Fechado	FundoLis	Fundger	14-mar-2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Fundger	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Fundger	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorochoa - FEIIF	Fundger	31-dez-2007
Fundo Fechado	Imovedras	Fundger	20-dez-2006
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Fundger	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIIF	Fundger	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Fundger	28-jul-2008
Fundo Fechado	Saudinveste	Fundger	10-dez-2002
Fundo Fechado	Solid	Fundger	11-mar-2004
Fundo Fechado	Turifundo	Fundger	2-set-2005
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28-dez-2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28-mar-1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F. Reabilitação	Corpus Christi	Gesfimo	1-abr-2010
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19-dez-2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21-nov-2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23-nov-2006
Fundo Fechado	Imocrescente	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Imoprime	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23-mar-2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14-dez-2005
Fundo Fechado	Invesfundo III	Gesfimo	11-dez-2006
Fundo Fechado	Invesfundo IV	Gesfimo	19-dez-2007
Fundo Fechado	Invesfundo V	Gesfimo	20-jun-2007
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	Invesurb - FEIIF	Gesfimo	15-nov-2010
Fundo Fechado	Palácio	Gesfimo	20-dez-2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-set-2010
Fundo Fechado	Cimóvel	GNB - S.G.F.I.I.	29-nov-2006
Fundo Fechado	Costa Atlântica - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	20-mar-2008
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - S.G.F.I.I.	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	22-dez-2008
Fundo Fechado	Fundocantial	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-2006
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB - S.G.F.I.I.	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	1-mar-2007
Fundo Fechado	Imovalor	GNB - S.G.F.I.I.	17-abr-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB - S.G.F.I.I.	14-mai-2008
Fundo Fechado	Lamego Premium - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-mai-2013
Fundo Fechado	Lisbon Urban - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	28-dez-2006
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB - S.G.F.I.I.	5-dez-2006
F.I.I.A.H.	NB Arrrendamento - FIIAH	GNB - S.G.F.I.I.	15-abr-2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB - S.G.F.I.I.	3-dez-2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB - S.G.F.I.I.	1-jun-1992
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana	GNB - S.G.F.I.I.	2-ago-2005
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana II	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	18-jan-2011
Fundo Fechado	Orey Reabilitação Urbana	Orey Financial	19-jul-2006
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIIF	Interfundos	9-mar-2009
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB - S.G.F.I.I.	27-mar-2006
Fundo Fechado	Tavira - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	29-out-2010
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	6-jul-2009
Fundo Fechado	Imomarinas	Imofundos	13-fev-2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23-mar-2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21-jun-2002
Fundo Fechado	Mercapital - FEIIF	Imofundos	4-set-2007
Fundo Fechado	Real Estate	Imofundos	15-fev-2001
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17-out-1994

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Continental Retail	Square Asset Management	28-dez-2004
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29-jun-2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27-dez-2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIF	Imorendimento	20-jun-2006
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	BF Invest - FEIF	Interfundos	26-abr-2006
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIF	Interfundos	29-ago-2008
Fundo Fechado	DP Invest - FEIF	Interfundos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Eminvest - FEIF	Interfundos	7-jun-2005
Fundo Fechado	Fimmo - FEIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIF	Interfundos	17-out-2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIF	Interfundos	26-set-2005
Fundo Fechado	Gestão Imobiliária - FEIF	Interfundos	2-jan-1992
Fundo Fechado	Gestimo - FEIF	Interfundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Grand Urban Investment Fund - FEIF	Interfundos	27-abr-2012
Fundo Fechado	I Marope - FEIF	Interfundos	11-mai-2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIF	Interfundos	7-dez-2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIF	Interfundos	23-dez-2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIF	Interfundos	16-mai-2006
Fundo Fechado	Imopromoção	Interfundos	26-jan-2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24-dez-1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30-mai-1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIF	Interfundos	27-nov-2006
Fundo Fechado	Imovalue - FEIF	Interfundos	3-jun-2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	MR - FEIF	Interfundos	17-dez-2012
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIF	Interfundos	27-dez-2006
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Património - FEIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIF	Interfundos	30-mar-2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	Margueira Capital	Margueira	14-out-1995
Fundo Fechado	Colinvest - FEIF	LYNX Asset Managers	4-mar-2010
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-set-2017
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	LYNX Asset Managers	4-jun-2009
Fundo Fechado	São José Ribamar - FEIF	LYNX Asset Managers	8-jan-2010
F. Aberto Rendimento	Valor Prime*	Montepio Valor	15-abr-1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21-mai-2004
Fundo Fechado	Imomarvãs	Montepio Valor	12-dez-2006
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento - FIIFAH	Montepio Valor	15-jun-2011
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	Montepio Valor	26-set-2013
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Montepio Valor	26-set-2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22-dez-2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3-out-2007

CONT.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.I.I.A.H.	Arrendamento Mais - FIIFAH	Norfin	6-set-2013
F.I.I.A.H.	Caixa Arrendamento - FIIFAH	Norfin	19-jan-2009
F.I.I.A.H.	Caixa Imobiliário FIIFAH	Norfin	27-nov-2009
F.I.I.A.H.	Cidades de Portugal	Norfin	6-mai-2013
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16-jun-2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8-nov-2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25-jun-2004
Fundo Fechado	LisFundo	Norfin	14-mar-2006
Fundo Fechado	Logística e Distribuição	Norfin	6-jun-2003
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Norfin	26-set-2006
Fundo Fechado	Lusofundo	Norfin	22-jul-2005
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30-dez-2004
Fundo Fechado	Office Park Expo	Norfin	15-out-2002
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17-ago-2010
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Norfin	9-set-2016
F.I.I.A.H.	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30-mar-2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24-jan-2006
Fundo Fechado	Vision Escritórios	Norfin	18-out-1999
Fundo Fechado	Orey CS - FEIIF	Orey Financial	29-dez-2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Popular Gestão de Activos	21-dez-2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile	30-dez-2009
Fundo Fechado	Banif Imogest	Profile	20-abr-2001
Fundo Fechado	Imopredial *	Profile	14-ago-2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile	18-dez-2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile	30-dez-2009
Fundo Fechado	Citation	Profile	18-mar-2004
Fundo Fechado	Imogharb	Profile	4-dez-2007
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile	13-mar-2006
Fundo Fechado	Pabyfundo	Profile	10-jul-2009
Fundo Fechado	Porto Novo	Profile	13-nov-2007
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1-mar-1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15-jul-2005
Fundo Fechado	LusImovest	Santander Asset Management	20-jul-2001
F. Aberto Acumulação	NovImovest	Santander Asset Management	5-fev-2001
Fundo Fechado	ImoComercial	Selecta	17-nov-2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Selecta	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoGestão	Selecta	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoImperial	Selecta	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	Selecta	18-dez-2012
Fundo Fechado	ImoProjecto - FEIIF	Selecta	18-mar-2009
Fundo Fechado	Imorent	Selecta	17-set-1992
Fundo Fechado	ImoSaúde	Selecta	2-jul-2007
Fundo Fechado	ImoSocial	Selecta	22-mar-1996
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Selecta	31-jul-2013
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5-dez-2017
Fundo Fechado	Sete Colinas	Silvip	10-out-2006
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26-nov-1987
Fundo Fechado	Imosede	Sonaegest	31-jul-2006
Fundo Fechado	Imosonaes Dois - FEIIF	Sonaegest	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	Sonaegest	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	CA Arrendamento Habitacional	Square Asset Management	23-out-2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIFAH	Square Asset Management	31-ago-2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15-jul-2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIFAH	Square Asset Management	30-dez-2013
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29-dez-2006
Fundo Fechado	Turístico	TF Turismo Fundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Turístico II	TF Turismo Fundos	24-abr-2000
Fundo Fechado	Turístico III	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Turístico IV	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12-jan-1995

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.5)

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
EuroBIC Brasil - F.I.A.	Banco BIC Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	F.I.A. Multi-Activos
EuroBIC Investimento	Banco BIC Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	F. Multi-Activos Defensivos
EuroBIC Tesouraria	Banco BIC Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	F. Curto Prazo Euro
IMGA Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
IMGA Alternativo - FIA Flexível	CA Alternativo - FIA Flexível	IM Gestão de Ativos	F.I.A. Flexíveis
IMGA Dedicado Acumulação	CA Dedicado Acumulação	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Dedicado Valorização	CA Dedicado Valorização	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Conservadora	IMGA Prestige Conservador	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Prestige Valorização	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Moderada	IMGA Prestige Moderado	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Dívida Pública Europeia	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Rendimento Mais	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

GNB - SGFIM				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções da América do Norte / Outros F. Acções Internacionais	NB Momentum	NB Acções América	NM Momentum	20-07-2017
F. de Curto Prazo Euro / F. de Obrigações de Taxa Indexada Euro / F. Obrigações Euro	NB Tesouraria Ativa	NB Renda Mensal	NB Tesouraria Ativa	19-07-2017
		NB Capitalização		

Santander - S.G.F.I.M.				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Multiactivos 0-30	Santander Select Defensivo	17-09-2017
F. Multi-Activos Defensivos / Outros Fundos / F. Flexíveis	Santander Select Moderado	Santander Global	Santander Select Moderado	17-09-2017
		Santander Multiactivos 0-30		

4.5 LISTA DOS F.I.I. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
Montepio Valor	Valor Prime	Finipredial	F. Aberto de Acumulação