

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro 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 Abril e Junho de 2018 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.
5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas 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 Accções 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 Accções Internacional** – Restantes Fundos de Accções.
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 Accções** – 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 Accções** – 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.	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018
F.I.M. ACÇÕES	46	46	44	44	43	43	42	42	42
. F. Acções Nacionais	7	7	5	5	5	5	5	5	5
. F. Acções Ibéricas						4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	13	13	14	14	14	10	10	10	10
. F. Acções América do Norte	5	5	5	5	4	4	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. Outros F. Acç. Internacionais	11	12	12	12	12	12	12	12	12
. F. Poupança Acções	4	3	2	2	2	2	1	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	23	22	21	21	21	21
. F. Obrigações Euro	20	20	20	20	19	18	18	18	18
. F. Obrigações Internacionais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	13	12	13	11	10	10	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	3	3	3	2	2	2	2	2	2
. F. Curto Prazo Euro	10	9	10	9	8	8	8	8	8
OUTROS F.I.M.	93	93	90	89	86	80	80	80	80
. F. Multi-Activos	26	26	28	28	26	25	25	25	25
. F. Multi-Activos Defensivos	12	12	14	14	13	12	12	12	12
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	10	9	9	9	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. PPR (1)	15	16	16	16	17	17	17	17	17
. F. de Investimento Alternativo	26	26	22	22	22	20	20	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	3	3	3	3	3	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário	1	1	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	3	3	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. Outros F.I.A.	10	10	9	9	9	8	8	8	8
. F. Flexíveis	18	18	17	15	14	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	3	3	3	3	3	2	2	2	2
. F. Estruturados	2	2	2	2	1	0	0	0	0
. Outros Fundos	3	2	2	3	3	2	2	2	2
Total F.I.M.	175	174	170	167	161	154	153	153	153
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	13	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	8	8	8	6	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	7	6	6	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	12	12	12	11	11	11	11	11	11
. F. Reabilitação	5	4	4	3	3	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	200	198	198	197	198	194	190	183	178
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	237	234	234	230	231	227	223	216	211
TOTAL F.I.	412	408	404	397	398	381	376	369	364

NÚMERO S.G.F.I.	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018
. S.G.F.I. Mobiliário*	16	15	15	15	15	13	13	13	13
. S.G.F.I. Imobiliário	33	33	33	33	33	32	31	31	30
TOTAL S.G.F.I.	49	48	48	48	48	45	44	44	43

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017), Edifunfo (desde Dezembro-2017), Costa Atlântica (desde Junho-2018) e Fundocantial (desde Setembro-2018), geridos pela GNB-SGFII, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusiadas (desde Setembro-2016), gerido pela Profile - SGFIM, Promovest (desde Dezembro-2016) e Maia Golfe - F.E.I.I.F. (entre Março e Junho de 2018), geridos pela Fundger.

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

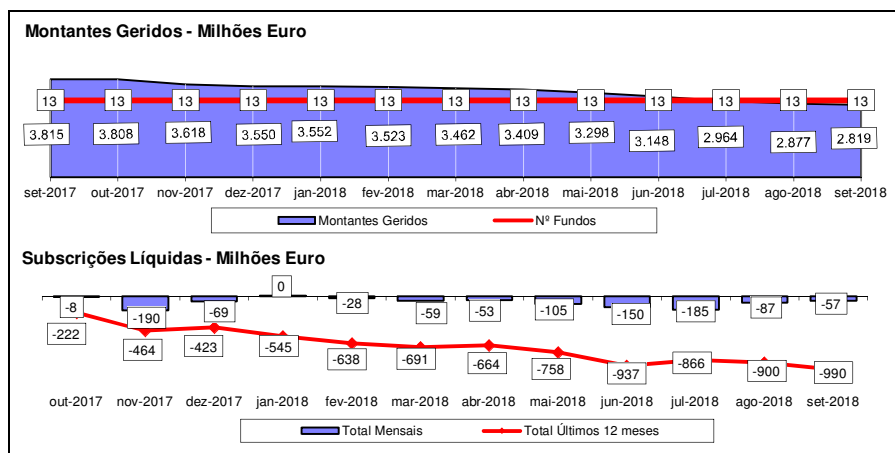
(10 ⁶ EUR)	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018
F.I.M. ACÇÕES	917,7	1.038,6	1.138,6	1.133,3	1.156,7	1.209,6	1.176,2	1.245,5	1.318,4
. F. Acções Nacionais	174,9	174,3	187,3	200,6	202,4	201,9	200,1	204,0	196,0
. F. Acções Ibéricas						17,4	17,2	17,2	15,9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	236,5	255,8	269,1	277,8	295,9	275,9	264,9	266,3	268,4
. F. Acç. América do Norte	150,4	169,2	182,6	170,6	167,3	176,9	169,6	180,5	196,0
. F. Acções Sectoriais	52,3	54,4	53,4	50,5	51,5	49,6	46,4	46,6	46,3
. Outros F. Acç. Internacionais	298,0	381,1	443,7	431,2	436,9	485,6	476,5	529,4	594,4
. F. Poupança Acções	5,7	3,8	2,5	2,6	2,7	2,3	1,4	1,5	1,4
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.136,3	1.149,7	1.175,8	1.355,6	1.529,2	1.730,7	1.824,4	1.812,9	1.735,5
. F. Obrigações Euro	1.079,3	1.098,0	1.081,5	1.226,7	1.374,6	1.545,7	1.639,0	1.633,1	1.562,2
. F. Obrigações Internacionais	56,9	51,8	94,3	128,9	154,6	185,0	185,4	179,8	173,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.537,9	2.593,0	3.187,5	3.096,2	3.019,9	2.942,7	2.960,3	2.722,9	2.456,9
. F. Mercado Monetário Euro	1.369,7	1.278,5	195,6	136,1	124,6	116,0	105,0	108,8	102,5
. F. Curto Prazo Euro	1.168,3	1.314,6	2.991,9	2.960,0	2.895,3	2.826,6	2.855,3	2.614,1	2.354,4
OUTROS F.I.M.	6.259,9	6.319,3	6.024,1	6.310,1	6.230,6	6.409,0	6.383,2	6.412,6	6.319,0
. F. Multi-Activos	1.916,0	1.916,1	2.014,5	2.122,3	2.245,9	2.413,1	2.490,7	2.609,7	2.702,4
. F. Multi-Activos Defensivos	1.572,2	1.577,2	1.654,2	1.737,7	1.860,0	1.990,4	2.059,3	2.160,9	2.223,9
. F. Multi-Activos Equilibrados	265,1	261,2	283,7	310,7	312,8	348,3	359,2	377,8	405,0
. F. Multi-Activos Agressivos	78,6	77,8	76,6	73,8	73,1	74,4	72,2	71,0	73,5
. F. PPR (1)	1.435,2	1.537,4	1.689,4	1.858,2	2.055,5	2.279,1	2.287,6	2.290,2	2.268,2
. F. de Investimento Alternativo	2.142,9	2.143,8	1.590,6	1.548,2	1.320,8	1.111,1	990,7	892,3	808,7
. F.I.A. de Acções	1,8	1,9	2,1	1,9	2,1	1,9	1,8	1,4	1,3
. F.I.A. de Obrigações	44,0	41,2	39,0	38,6	48,8	50,0	55,1	54,2	53,2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	28,4	24,5	21,4	16,3	15,0	12,3	12,1	11,8	10,6
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	548,0	544,4	610,4	625,9	418,5	273,2	248,3	229,5	204,8
. F.I.A. Monetário	546,6	512,7	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	479,4	527,5	438,5	405,2	376,2	334,1	253,3	195,9	157,7
. F.I.A. Multi-Activos	10,0	10,5	10,8	10,1	10,3	10,1	11,0	10,8	12,1
. F.I.A. Flexíveis	15,7	14,5	14,5	14,9	15,2	15,2	7,8	11,0	8,5
. Outros F.I.A.	469,1	466,7	453,9	435,3	434,7	414,3	401,2	377,5	360,4
. F. Flexíveis	513,3	493,3	503,3	522,7	454,7	485,9	492,3	498,7	489,3
. F. c/ Protecção de Capital	81,0	81,4	80,5	78,8	75,6	74,2	73,6	72,6	-
. F. Estruturados	130,2	130,9	131,1	131,0	30,8	-	-	-	-
. Outros Fundos	41,4	16,3	14,7	48,9	47,3	45,5	48,3	48,9	50,4
Total F.I.M.	10.851,8	11.100,7	11.525,9	11.895,2	11.936,3	12.291,9	12.344,1	12.193,8	11.829,9
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.434,7	3.440,2	3.472,2	3.274,7	3.335,1	3.347,6	3.392,5	3.452,1	3.507,3
. F. Abertos Acumulação	1.964,2	1.983,0	2.015,0	1.635,5	1.709,1	1.705,1	1.739,9	1.781,1	1.792,0
. F. Abertos Rendimento	1.470,5	1.457,2	1.457,1	1.639,2	1.626,0	1.642,6	1.652,6	1.671,0	1.715,3
. F.I.I.A.H.'s	994,3	951,0	952,0	922,0	921,8	835,2	830,9	831,4	808,8
. F. Reabilitação	48,4	41,9	52,0	52,4	52,5	53,6	57,2	57,2	56,8
. F. Florestais	53,7	53,6	52,9	52,4	51,9	51,9	51,3	50,6	50,3
. F. Fechados	5.504,1	5.536,1	5.626,5	5.884,2	5.997,5	5.999,2	6.008,0	5.984,6	5.927,2
. FUNGEPI	518,7	510,7	506,6	505,5	501,9	499,2	497,6	495,0	489,8
Total F.I.I.*	10.553,9	10.533,5	10.662,2	10.691,2	10.860,8	10.786,8	10.837,5	10.870,8	10.840,3
TOTAL F.I.	21.405,7	21.634,2	22.188,2	22.586,4	22.797,1	23.078,7	23.181,6	23.064,6	22.670,2

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017), Edifunfo (desde Dezembro-2017), Costa Atlântica (desde Junho-2018) e Fundocantial (desde Setembro-2018), geridos pela GNB-SGFII, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusiadas (desde Setembro-2016), gerido pela Profile - SGFIM, Promovest (desde Dezembro-2016) e Maia Golfe - F.E.I.I.F. (entre Março e Junho de 2018), geridos pela Fundger.

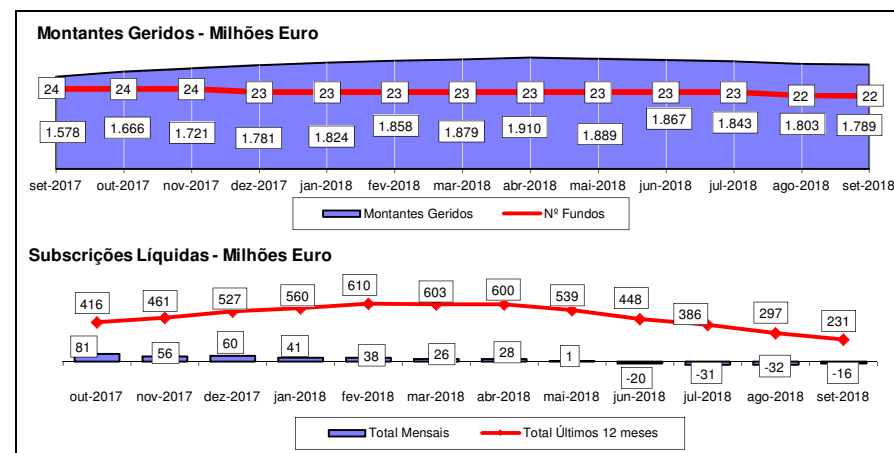
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

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

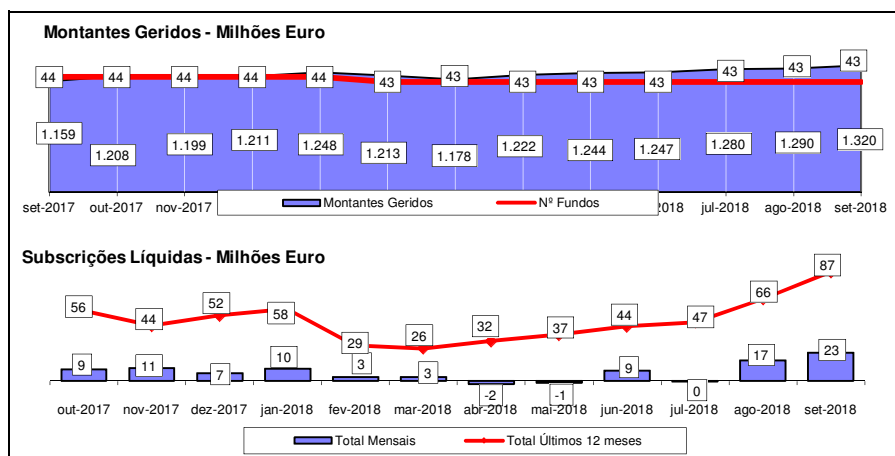
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



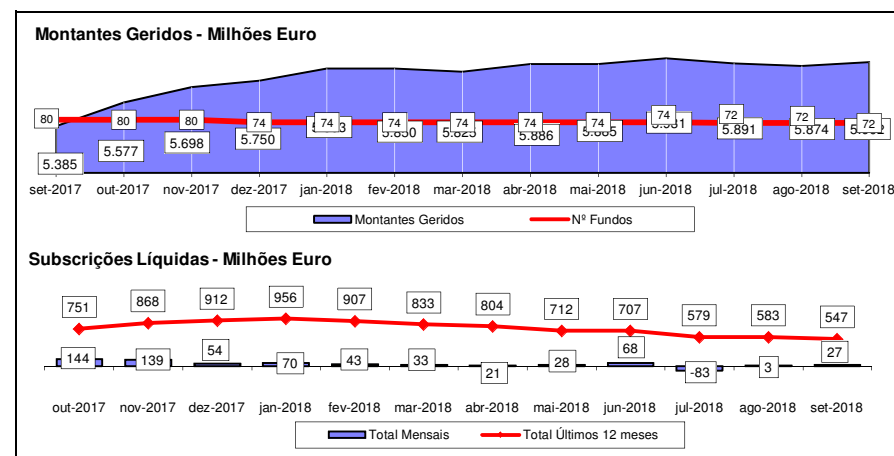
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



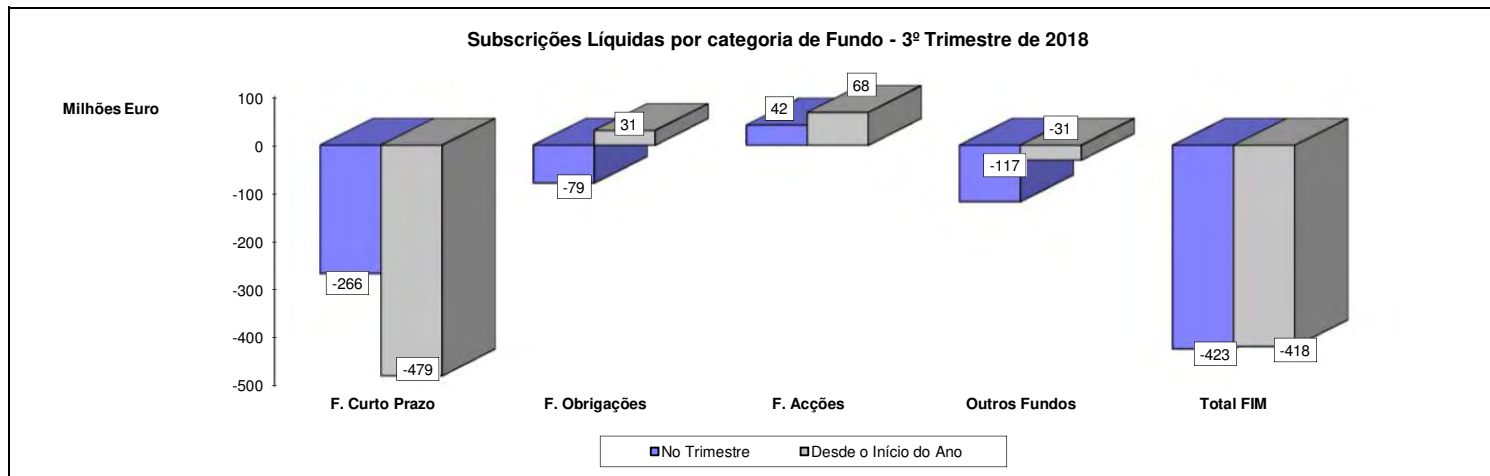
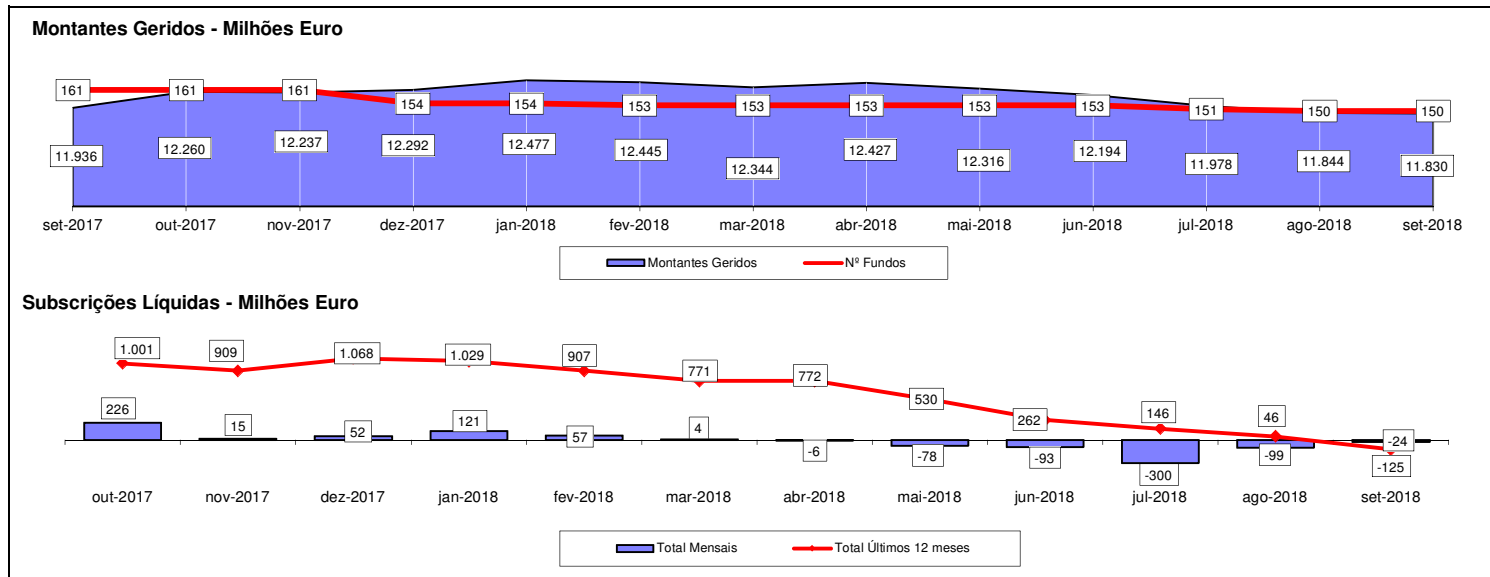
FUNDOS DE ACÇÕES



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

	3º Trimestre 2018			Desde 30 de Setembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	5.921.329	12.191.337	(6.270.008)	36.208.108	58.249.248	(22.041.140)	24.556.083	38.062.504	(13.506.421)
F. Curto Prazo Euro	97.528.437	357.539.031	(260.010.593)	1.238.138.833	1.774.537.064	(536.398.231)	643.740.986	1.109.134.258	(465.393.272)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	27.885.255	69.309.800	(41.424.545)	473.230.077	383.970.445	89.259.632	275.724.870	280.475.225	(4.750.355)
F. Obrigações Euro	19.159.749	48.952.460	(29.792.711)	259.829.224	145.686.617	114.142.607	161.132.950	118.446.026	42.686.924
F. Obrigações Internacional	3.169.915	10.594.612	(7.424.696)	53.075.527	29.938.400	23.137.127	18.340.735	25.734.000	(7.393.265)
F. Acções Nacionais	5.462.676	8.260.559	(2.797.883)	45.877.267	53.960.949	(8.083.682)	36.974.672	43.872.138	(6.897.467)
F. Acções Ibéricas	89.204	830.912	(741.708)	2.228.613	3.602.269	(1.373.656)	1.704.786	2.321.575	(616.789)
F. Acções UE Suíça e Noruega	10.833.286	8.401.636	2.431.650	77.992.670	78.787.446	(794.777)	63.094.499	67.865.254	(4.770.755)
F. Acções da América do Norte	6.630.863	5.228.194	1.402.669	30.179.063	32.334.602	(2.155.539)	24.889.997	24.029.590	860.407
F. Acções Sectoriais	1.160.467	1.619.088	(458.621)	3.804.002	6.683.140	(2.879.138)	3.398.192	5.008.365	(1.610.173)
Outros F. Acções Internacionais	61.831.448	22.493.363	39.338.085	196.489.590	92.193.571	104.296.018	138.708.456	63.463.157	75.245.299
F. Multi-Activos Defensivos	137.070.372	84.322.876	52.747.496	784.564.083	413.560.032	371.004.051	491.678.080	238.021.144	253.656.936
F. Multi-Activos Equilibrados	37.920.259	15.587.565	22.332.693	160.786.129	72.719.058	88.067.072	108.402.765	51.379.680	57.023.086
F. Multi-Activos Agressivos	9.398.132	7.860.853	1.537.279	19.752.212	21.303.773	(1.551.561)	16.790.835	17.440.605	(649.770)
Fundos PPR	57.158.243	77.375.162	(20.216.919)	484.850.760	241.225.360	243.625.400	223.842.729	200.028.451	23.814.278
Fundos PPA	75.761	102.290	(26.529)	500.998	1.799.078	(1.298.079)	383.726	1.310.000	(926.274)
Outros Fundos	6.419.668	5.431.748	987.920	26.153.041	23.032.114	3.120.927	21.280.267	16.337.494	4.942.773
F. c/ Protecção de Capital	-	72.588.896	(72.588.896)	9.076	75.434.530	(75.425.454)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
Fundos Estruturados	-	-	-	272.433	30.312.033	(30.039.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	12.096.372	23.536.087	(11.439.715)	118.466.071	76.479.668	41.986.403	66.694.785	55.615.562	11.079.222
F.I.A. de Acções	27.473	165.020	(137.547)	202.057	572.244	(370.187)	183.766	423.858	(240.092)
F.I.A. de Obrigações	1.669.365	2.848.185	(1.178.820)	15.418.005	11.016.442	4.401.562	12.059.412	8.153.703	3.905.710
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	1.049.334	(1.049.334)	13.005	3.943.235	(3.930.230)	5.008	1.259.818	(1.254.810)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	7.740.422	32.426.181	(24.685.760)	35.215.165	248.693.579	(213.478.414)	25.655.764	93.909.492	(68.253.728)
F.I.A. de Curto Prazo	532.154	38.788.577	(38.256.423)	30.386.320	248.760.500	(218.374.180)	5.262.945	181.450.702	(176.187.758)
F.I.A. Multi-Activos	1.028.308	41.164	987.143	2.099.953	46.979	2.052.974	2.099.953	46.979	2.052.974
F.I.A. Flexíveis	114.000	2.507.308	(2.393.308)	6.033.148	12.368.394	(6.335.246)	5.846.462	12.020.933	(6.174.470)
Outros F.I.A.	66.374	24.012.656	(23.946.282)	4.518.846	89.901.222	(85.382.376)	4.503.755	65.814.110	(61.310.355)
Sub- Total: F.I.A.	11.178.095	101.838.424	(90.660.329)	93.886.498	615.302.594	(521.416.096)	55.617.066	363.079.594	(307.462.529)
TOTAL	510.989.532	934.064.894	(423.075.362)	4.106.294.276	4.231.111.990	(124.817.715)	2.376.965.555	2.795.124.169	(418.158.613)

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

	3º Trimestre 2018			Desde 30 de Setembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	4.454.589	5.095.171	(640.582)	40.468.319	17.424.598	23.043.720	26.866.940	13.121.300	13.745.640
BPI Gestão de Activos	105.213.832	220.440.597	(115.226.765)	656.461.997	1.013.907.313	(357.445.316)	372.988.203	546.062.640	(173.074.436)
Caixagest	183.574.832	329.436.029	(145.861.197)	1.689.299.542	1.543.206.035	146.093.506	887.877.934	956.393.902	(68.515.968)
Dunas Capital - Gestão de Activos	1.234.728	1.205.482	29.246	3.154.140	5.445.249	(2.291.109)	2.810.084	3.874.860	(1.064.776)
GNB - SGFIM	25.772.045	17.531.634	8.240.411	128.823.653	87.971.566	40.852.087	95.950.734	65.136.909	30.813.824
Invest Gestão Activos	3.495.469	787.088	2.708.381	16.048.248	2.307.306	13.740.941	12.332.173	1.823.652	10.508.522
IM Gestão de Activos	72.269.616	155.406.078	(83.136.462)	732.816.152	807.180.846	(74.364.694)	451.429.402	610.158.305	(158.728.903)
LYNX Asset Managers	100.000	2.465.758	(2.365.758)	6.124.872	15.626.123	(9.501.252)	6.124.872	12.761.211	(6.636.339)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	15.421.143	18.045.815	(2.624.672)	59.292.224	67.763.169	(8.470.945)	45.312.862	51.298.878	(5.986.016)
Optimize Investment Partners	3.793.553	4.052.957	(259.404)	25.415.533	19.131.821	6.283.712	17.107.794	13.482.730	3.625.064
Popular Gestão de Activos	2.555.730	14.593.215	(12.037.484)	61.169.721	65.515.920	(4.346.199)	29.901.563	54.304.512	(24.402.949)
Profile SGFIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	93.103.994	165.005.070	(71.901.076)	687.219.874	583.910.965	103.308.909	428.262.994	466.705.270	(38.442.276)
TOTAL	510.989.532	934.064.894	(423.075.362)	4.106.294.276	4.231.111.990	(124.817.715)	2.376.965.555	2.795.124.169	(418.158.613)

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	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	115.216.310	92,5	106.544.189	91,8	96.525.812	91,9	103.811.240	95,4	93.622.865	91,3	90,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	9.547.127	7,7	6.899.045	5,9	2.749.784	2,6	4.249.990	3,9	5.400.283	5,3	127,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		2.830.423	2,4	5.815.206	5,5	1.557.966	1,4	3.649.288	3,6	234,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-190.222	(0,2)	-236.000	(0,2)	-112.917	(0,1)	-817.766	(0,8)	-139.860	(0,1)	17,1
TOTAL	124.573.215	100,0	116.037.656	100,0	104.977.886	100,0	108.801.429	100,0	102.532.575	100,0	94,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.466.661.006	50,7	1.461.994.687	51,7	1.482.769.104	51,9	1.371.203.433	52,5	1.216.150.298	51,7	88,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.285	0,0	10.670	0,0	5.886	0,0	4.506	0,0	5.606	0,0	124,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	244.453.623	8,4	208.303.468	7,4	189.263.442	6,6	138.082.475	5,3	129.510.317	5,5	93,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	198.829.885	6,9	120.342.177	4,3	140.556.852	4,9	144.684.374	5,5	134.024.106	5,7	92,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	991.115.120	34,2	1.039.561.872	36,8	1.034.858.205	36,2	971.280.457	37,2	880.064.541	37,4	90,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.765.751	(0,2)	-3.596.399	(0,1)	7.870.782	0,3	-11.199.642	(0,4)	-5.354.229	(0,2)	47,8
TOTAL	2.895.298.167	100,0	2.826.616.474	100,0	2.855.324.273	100,0	2.614.055.602	100,0	2.354.400.639	100,0	90,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	96.430.994	10,6	117.219.684	11,7	123.021.511	11,7	127.642.006	12,4	126.946.331	12,8	99,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.394.234	1,7	12.098.264	1,2	5.549.089	0,5	2.001.309	0,2	5.155.573	0,5	257,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	24.701.106	2,7	38.883.835	3,9	43.684.495	4,1	43.648.616	4,2	40.765.548	4,1	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	779.911.880	85,7	837.741.534	83,3	886.236.358	84,0	850.755.624	82,7	810.360.997	82,0	95,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	100,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.130.596	(0,8)	-1.516.222	(0,2)	-4.849.126	(0,5)	3.434.073	0,3	3.947.067	0,4	114,9
TOTAL	910.156.425	100,0	1.005.276.605	100,0	1.054.486.699	100,0	1.028.678.283	100,0	988.377.883	100,0	96,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	48.145.740	10,4	59.328.805	11,0	61.235.180	10,5	75.690.698	12,5	59.256.596	10,3	78,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	334.922	0,1	330.147	0,1	326.214	0,1	345.563	0,1	352.828	0,1	102,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.549.128	0,5	1.899.614	0,4	1.099.819	0,2	1.350.476	0,2	1.052.058	0,2	77,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	162.879.721	35,1	171.005.009	31,6	171.046.424	29,3	169.026.981	28,0	158.177.017	27,6	93,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	252.534.379	54,4	305.899.262	56,6	348.321.320	59,6	350.491.034	58,0	350.234.974	61,0	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	184.786	0,0	182.586	0,0	171.545	0,0	180.911	0,0	179.125	0,0	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.797.322	(0,6)	1.133.307	0,2	1.703.836	0,3	6.978.599	1,2	4.200.167	0,7	60,2
TOTAL	464.438.457	100,0	540.386.142	100,0	584.508.711	100,0	604.409.251	100,0	573.798.916	100,0	94,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	14.709.787	9,5	5.841.928	3,2	2.772.484	1,5	3.257.205	1,8	3.358.069	1,9	103,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.944.339	1,3	2.090.294	1,1	232.496	0,1	379.323	0,2	251.378	0,1	66,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		3.000.238	1,6	0		300.026	0,2	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.078.660	5,2	12.278.584	6,6	10.997.006	5,9	12.489.266	6,9	14.479.467	8,4	115,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.980.367	5,2	7.620.623	4,1	9.195.563	5,0	9.397.476	5,2	10.074.307	5,8	107,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	88.734.269	57,4	114.885.234	62,1	121.958.606	65,8	113.935.273	63,4	108.099.623	62,4	94,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	21.565.704	13,9	27.524.651	14,9	33.787.939	18,2	32.880.460	18,3	30.541.670	17,6	92,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.007.948	6,5	9.093.930	4,9	5.564.206	3,0	5.697.523	3,2	5.292.989	3,1	92,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.516.228	1,0	1.464.687	0,8	1.519.922	0,8	793.999	0,4	775.084	0,4	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.523.494	2,3	3.303.987	1,8	529.785	0,3	545.426	0,3	532.350	0,3	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.000.683	5,2	7.254.630	3,9	6.554.343	3,5	5.946.097	3,3	5.535.722	3,2	93,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	74.950	0,0	1.198.845	0,6	-628.598	(0,3)	691.352	0,4	492.010	0,3	71,2
TOTAL	154.612.252	100,0	184.999.015	100,0	185.399.623	100,0	179.821.903	100,0	173.364.596	100,0	96,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	26.890.712	13,3	29.156.166	14,4	31.816.517	15,9	30.275.394	14,8	32.818.987	16,7	108,4
- APLIC. CURTO PRAZO EM EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		150.046	0,1	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.485.691	2,2	373.810	0,2	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.074.404	0,5	1.079.198	0,5	1.509.194	0,8	1.499.993	0,7	1.780.993	0,9	118,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	90,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	90,5
- ACÇÕES NACIONAIS	161.373.638	79,7	160.997.377	79,8	158.531.252	79,2	163.103.335	79,9	152.625.977	77,9	93,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	660.596	0,3	667.895	0,3	556.944	0,3	585.412	0,3	571.543	0,3	97,6
Sub - total (Acções)	162.034.233	80,1	161.665.273	80,1	159.088.197	79,5	163.688.747	80,2	153.197.520	78,2	93,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	111.974	0,1	1.724.818	0,9	897.608	0,4	1.582.030	0,8	1.535.722	0,8	97,1
TOTAL	202.359.832	100,0	201.863.911	100,0	200.110.298	100,0	204.028.201	100,0	195.984.324	100,0	96,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	1.073.770	6,2	703.776	4,4	65,5
- ACÇÕES NACIONAIS			6.184.980	35,5	5.460.949	31,7	6.096.298	35,4	6.533.926	41,2	107,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA			10.397.986	59,6	11.199.562	65,0	10.154.235	59,0	8.876.607	56,0	87,4
Sub - total (Acções)			16.582.966	95,1	16.660.512	96,7	16.250.533	94,4	15.410.532	97,2	94,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES			3.325	0,0	8.900	0,1	9.000	0,1	7.050	0,0	78,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			-157.763	(0,9)	-213.498	(1,2)	-123.543	(0,7)	-268.341	(1,7)	217,2
TOTAL			17.444.063	100,0	17.220.441	100,0	17.209.760	100,0	15.853.017	100,0	92,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	19.646.083	6,6	15.541.046	5,6	12.743.757	4,8	11.130.300	4,2	18.506.408	6,9	166,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.571.320	0,9	1.049.282	0,4	968.472	0,4	1.623.499	0,6	3.225.383	1,2	198,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		232	0,0	232	0,0	206	0,0	88,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	232	0,0	287	0,0	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		0		0		83.133	0,0	507.172	0,2	610,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		83.133	0,0	507.172	0,2	610,1
- ACÇÕES NACIONAIS	13.211.835	4,5	6.221.980	2,3	6.401.077	2,4	7.206.687	2,7	7.255.231	2,7	100,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	264.618.871	89,4	254.088.377	92,1	245.648.963	92,7	246.386.889	92,5	240.728.947	89,7	97,7
Sub - total (Acções)	277.830.707	93,9	260.310.357	94,3	252.050.040	95,1	253.593.576	95,2	247.984.178	92,4	97,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	28.900	0,0	14.370	0,0	70.090	0,0	125.870	0,0	32.190	0,0	25,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.214.209	(1,4)	-996.802	(0,4)	-912.867	(0,3)	-269.037	(0,1)	-1.860.764	(0,7)	691,6
TOTAL	295.863.033	100,0	275.918.539	100,0	264.919.724	100,0	266.287.573	100,0	268.394.773	100,0	100,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.545.928	0,9	1.831.068	1,0	2.862.232	1,7	1.066.467	0,6	3.472.795	1,8	325,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.545.344	3,9	5.375.294	3,0	6.326.600	3,7	8.568.905	4,7	7.430.585	3,8	86,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	108,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	108,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		36.538	0,0	36.525	0,0	100,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.834.296	92,4	180.950.782	92,3	108,5
Sub - total (Acções)	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.870.835	92,4	180.987.308	92,3	108,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.996.199	(1,2)	5.891	0,0	-766.771	(0,5)	-57.006	(0,0)	-286.150	(0,1)	502,0
TOTAL	167.345.042	100,0	176.886.906	100,0	169.622.306	100,0	180.515.387	100,0	196.025.907	100,0	108,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.719.914	3,3	1.299.736	2,6	1.174.680	2,5	1.901.495	4,1	1.395.835	3,0	73,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.039	0,0	57.345	0,1	6.910	0,0	1.347	0,0	51.394	0,1	3.815,9
- ACÇÕES NACIONAIS	1.525.170	3,0	1.410.381	2,8	1.241.514	2,7	1.355.584	2,9	1.434.935	3,1	105,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	49.331.050	95,8	47.917.856	96,6	44.903.853	96,8	43.949.755	94,4	44.047.464	95,1	100,2
Sub - total (Acções)	50.856.220	98,7	49.328.237	99,5	46.145.367	99,5	45.305.338	97,3	45.482.400	98,2	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.068.081	(2,1)	-1.087.537	(2,2)	-959.681	(2,1)	-648.058	(1,4)	-593.363	(1,3)	91,6
TOTAL	51.509.092	100,0	49.597.781	100,0	46.367.276	100,0	46.560.122	100,0	46.336.266	100,0	99,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	6.968.250	1,6	10.648.875	2,2	8.792.845	1,8	20.630.061	3,9	11.010.828	1,9	53,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.624.618	1,1	5.640.409	1,2	6.835.592	1,4	3.930.992	0,7	3.812.801	0,6	97,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	11.580.386	2,7	11.620.349	2,4	9.979.782	2,1	11.996.478	2,3	22.770.703	3,8	189,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.681.729	0,4	1.843.073	0,4	1.255.349	0,3	1.243.687	0,2	1.255.290	0,2	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.262.115	3,0	13.463.421	2,8	11.235.131	2,4	13.240.165	2,5	24.025.993	4,0	181,5
- ACÇÕES NACIONAIS	104.965	0,0	113.213	0,0	189.782	0,0	269.742	0,1	279.256	0,0	103,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	130.795.802	29,9	144.019.205	29,7	143.707.854	30,2	153.972.435	29,1	176.910.802	29,8	114,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	283.675.480	64,9	316.897.846	65,3	306.297.402	64,3	335.254.783	63,3	380.179.081	64,0	113,4
Sub - total (Acções)	414.576.247	94,9	461.030.263	94,9	450.195.038	94,5	489.496.960	92,5	557.369.139	93,8	113,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11.712	0,0	16.344	0,0	50.156	0,0	122.059	0,0	21.278	0,0	17,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.549.617	(0,6)	-5.236.693	(1,1)	-561.761	(0,1)	1.952.736	0,4	-1.879.617	(0,3)	(96,3)
TOTAL	436.893.326	100,0	485.562.620	100,0	476.547.002	100,0	529.372.973	100,0	594.360.423	100,0	112,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	77.131.579	4,1	101.847.552	5,1	115.188.944	5,6	159.135.354	7,4	175.847.327	7,9	110,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.962.377	0,5	15.983.956	0,8	6.048.414	0,3	43.959.826	2,0	49.221.114	2,2	112,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	549.771	0,0	549.932	0,0	249.993	0,0	150.006	0,0	150.039	0,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.022.534	0,6	11.464.365	0,6	10.308.220	0,5	10.966.952	0,5	165.225.407	7,4	1.506,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	90.313.183	4,9	121.966.039	6,1	136.525.900	6,6	117.382.431	5,4	115.451.468	5,2	98,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	79.974.578	4,3	67.924.334	3,4	96.385.257	4,7	36.072.668	1,7	22.700.353	1,0	62,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	935.751.707	50,3	1.005.208.075	50,5	1.012.431.274	49,2	1.102.851.969	51,0	945.651.227	42,5	85,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	381.061.722	20,5	451.839.446	22,7	422.868.293	20,5	449.282.917	20,8	486.779.469	21,9	108,3
- UP's OUTROS FUNDOS	267.841.209	14,4	214.469.646	10,8	209.548.120	10,2	190.457.431	8,8	200.073.286	9,0	105,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	72.499.966	3,9	72.392.756	3,6	70.242.921	3,4	77.204.643	3,6	67.053.551	3,0	86,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.592.129.250	85,6	1.667.048.744	83,8	1.670.990.023	81,1	1.701.460.342	78,7	1.588.150.784	71,4	93,3
- AÇÕES NACIONAIS	978.932	0,1	1.046.496	0,1	2.098.472	0,1	3.234.023	0,1	3.300.337	0,1	102,1
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	10.778.547	0,6	29.906.890	1,5	41.323.359	2,0	43.770.806	2,0	47.657.451	2,1	108,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		2.236.192	0,1	2.167.165	0,1	0		1.589.789	0,1	
Sub - total (Ações)	11.757.480	0,6	33.189.578	1,7	45.588.996	2,2	47.004.829	2,2	52.547.577	2,4	111,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		308.209	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.382.072	(0,3)	-34.386.084	(1,7)	4.186.138	0,2	3.664.801	0,2	10.250.588	0,5	279,7
TOTAL	1.859.984.067	100,0	1.990.365.047	100,0	2.059.329.549	100,0	2.160.929.183	100,0	2.223.897.855	100,0	102,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	10.132.282	3,2	12.030.835	3,5	13.673.034	3,8	17.190.510	4,6	32.823.082	8,1	190,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.115.097	0,7	4.278.933	1,2	1.354.394	0,4	4.812.394	1,3	3.669.704	0,9	76,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.658.853	0,5	1.681.837	0,5	1.651.418	0,5	1.636.875	0,4	5.168.578	1,3	315,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.814.841	0,6	1.706.267	0,5	1.648.591	0,5	1.886.775	0,5	1.885.697	0,5	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.286.853	1,1	1.642.469	0,5	7.172.460	2,0	604.855	0,2	430.658	0,1	71,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	108.396.315	34,6	114.569.805	32,9	115.068.532	32,0	119.233.004	31,6	109.020.869	26,9	91,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	153.777.109	49,2	183.844.638	52,8	182.308.557	50,8	192.109.191	50,9	207.346.256	51,2	107,9
- UP's OUTROS FUNDOS	27.963.396	8,9	25.546.811	7,3	27.964.903	7,8	31.822.754	8,4	33.286.654	8,2	104,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.730.720	7,9	24.915.415	7,2	21.624.829	6,0	16.949.535	4,5	13.760.175	3,4	81,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	268.692.953	85,9	300.688.308	86,3	310.889.623	86,5	326.820.269	86,5	336.324.260	83,0	102,9
- AÇÕES NACIONAIS	392.697	0,1	367.572	0,1	673.356	0,2	992.606	0,3	1.023.909	0,3	103,2
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	3.944.752	1,3	3.825.289	1,1	6.583.695	1,8	7.236.492	1,9	7.718.527	1,9	106,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		958.772	0,3	931.102	0,3	0		667.529	0,2	
Sub - total (Ações)	4.337.449	1,4	5.151.633	1,5	8.188.154	2,3	8.229.099	2,2	9.409.965	2,3	114,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		439	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-644.812	(0,2)	-2.145.576	(0,6)	176.807	0,0	248.603	0,1	1.932.580	0,5	777,4
TOTAL	312.837.383	100,0	348.308.091	100,0	359.206.849	100,0	377.774.060	100,0	404.974.040	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	2.083.871	2,9	2.270.081	3,0	1.966.572	2,7	3.207.133	4,5	3.865.253	5,3	120,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	94.429	0,1	992.849	1,3	33.876	0,0	217.251	0,3	12.817	0,0	5,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		432.979	0,6	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.619.937	11,8	7.110.235	9,6	5.970.539	8,3	2.152.720	3,0	2.743.436	3,7	127,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	59.635.300	81,6	60.907.231	81,8	58.132.229	80,6	56.877.329	80,1	57.436.302	78,1	101,0
- UP's OUTROS FUNDOS	2.092.543	2,9	1.881.980	2,5	3.229.286	4,5	5.053.329	7,1	4.018.310	5,5	79,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.020.935	1,4	1.053.974	1,4	992.957	1,4	840.132	1,2	837.477	1,1	99,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	69.326.845	94,9	68.845.472	92,5	66.339.097	91,9	63.243.246	89,1	63.360.571	86,1	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	60.554	0,1	87.119	0,1	117.103	0,2	353.106	0,5	370.460	0,5	104,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.095.996	1,5	999.952	1,3	2.217.628	3,1	3.303.314	4,7	3.637.328	4,9	110,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		776.606	1,0	753.158	1,0	0		516.650	0,7	
Sub - total (Acções)	1.156.550	1,6	1.863.677	2,5	3.087.888	4,3	3.656.420	5,1	4.524.438	6,2	123,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		85	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-594.540	(0,8)	-593.216	(0,8)	-270.125	(0,4)	-160.519	(0,2)	514.015	0,7	(320,2)
TOTAL	73.088.090	100,0	74.432.921	100,0	72.150.265	100,0	71.003.663	100,0	73.547.549	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	202.935.719	9,9	193.892.566	8,5	151.143.707	6,6	172.991.818	7,6	102.648.287	4,5	59,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.553.835	0,7	16.772.686	0,7	16.742.428	0,7	13.401.733	0,6	11.518.697	0,5	85,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	17.802.533	0,9	45.052.826	2,0	15.901.955	0,7	5.549.730	0,2	501.240	0,0	9,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	364.653.002	17,7	410.184.737	18,0	416.552.824	18,2	395.454.062	17,3	418.188.329	18,4	105,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.331.104	1,6	23.025.532	1,0	24.837.676	1,1	16.628.258	0,7	13.186.594	0,6	79,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	870.236.618	42,3	940.869.871	41,3	1.015.867.286	44,4	1.047.167.687	45,7	1.071.275.956	47,2	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	21.216.855	1,0	24.030.232	1,1	18.413.691	0,8	19.744.264	0,9	18.430.672	0,8	93,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	198.365.236	9,7	221.891.980	9,7	210.558.118	9,2	201.798.760	8,8	199.423.907	8,8	98,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	183.511.794	8,9	223.659.909	9,8	228.599.161	10,0	219.201.768	9,6	234.824.414	10,4	107,1
- UP's OUTROS FUNDOS	86.920.722	4,2	95.558.467	4,2	99.038.020	4,3	101.010.879	4,4	101.532.912	4,5	100,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	51.469.320	2,5	51.583.181	2,3	55.177.831	2,4	54.767.161	2,4	54.262.652	2,4	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	417.328.431	20,3	489.527.176	21,5	483.017.468	21,1	467.244.246	20,4	481.518.582	21,2	103,1
- ACÇÕES NACIONAIS	3.597.809	0,2	4.294.012	0,2	5.290.061	0,2	6.598.732	0,3	6.243.459	0,3	94,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	75.876.277	3,7	77.455.567	3,4	81.647.834	3,6	82.485.414	3,6	79.944.539	3,5	96,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.988	0,0	1.868.180	0,1	3.087.766	0,1	1.475.949	0,1	2.856.336	0,1	193,5
Sub - total (Acções)	79.478.074	3,9	83.617.759	3,7	90.025.660	3,9	90.560.095	4,0	89.044.334	3,9	98,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		794	0,0	0		0		-729	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15.530.884	(0,8)	568.574	0,0	-50.665	(0,0)	6.737.616	0,3	7.587.267	0,3	112,6
TOTAL	2.055.474.609	100,0	2.279.125.933	100,0	2.287.629.859	100,0	2.290.246.669	100,0	2.268.161.879	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	642.994	23,7	473.019	20,3	266.771	19,3	296.801	19,8	222.515	15,7	75,0
- ACÇÕES NACIONAIS	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	99,0
Sub - total (Acções)	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	99,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.690	(0,2)	37.115	1,6	-33.893	(2,5)	-10.305	(0,7)	-6.100	(0,4)	59,2
TOTAL	2.708.743	100,0	2.332.277	100,0	1.382.844	100,0	1.497.427	100,0	1.415.166	100,0	94,5

TOTAL FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	4.500.322	6,0	4.893.913	6,6	14.882.809	20,2	74.839.403	103,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	56.221.894	74,3	54.180.553	73,0	54.112.753	73,6	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.375.916	23,0	17.575.360	23,7	6.967.203	9,5	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.464.719	(3,3)	-2.417.723	(3,3)	-2.412.416	(3,3)	-2.195.196	(3,0)	0		-
TOTAL	75.633.412	100,0	74.232.102	100,0	73.550.349	100,0	72.644.207	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS ESTRUTURADOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	51.268	0,2	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30.856.503	100,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-63.857	(0,2)	0		0		0		0		
TOTAL	30.843.914	100,0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	51.626.800	11,4	40.243.485	8,3	38.821.219	7,9	45.587.271	9,1	35.989.485	7,4	78,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.198.781	0,7	11.041.022	2,3	7.872.395	1,6	9.855.183	2,0	10.863.020	2,2	110,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	200.002	0,0	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27.738.841	6,1	27.337.282	5,6	19.239.814	3,9	18.279.062	3,7	17.845.739	3,6	97,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	19.135.583	4,2	11.954.605	2,5	13.255.555	2,7	15.646.686	3,1	15.783.043	3,2	100,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	106.184.552	23,4	100.370.669	20,7	104.340.082	21,2	92.726.045	18,6	80.323.533	16,4	86,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.900.290	2,8	12.866.207	2,6	14.751.867	3,0	8.189.487	1,6	5.806.177	1,2	70,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		6.422.140	1,3	18.955.652	3,8	18.934.145	3,9	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	66.602.354	14,6	77.761.973	16,0	81.409.063	16,5	76.954.863	15,4	76.810.682	15,7	99,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	85.417.350	18,8	100.064.868	20,6	99.077.156	20,1	99.837.237	20,0	100.682.837	20,6	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	44.762.223	9,8	52.582.548	10,8	53.465.498	10,9	65.294.794	13,1	76.925.044	15,7	117,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11.563.646	2,5	12.777.038	2,6	12.665.192	2,6	18.872.327	3,8	24.573.927	5,0	130,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	185.218.281	40,7	217.632.351	44,8	227.708.665	46,2	242.170.218	48,6	248.778.781	50,8	102,7
- AÇÕES NACIONAIS	973.162	0,2	1.339.836	0,3	1.406.131	0,3	1.484.457	0,3	1.399.940	0,3	94,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	31.496.419	6,9	31.136.047	6,4	30.840.452	6,3	28.523.193	5,7	25.411.273	5,2	89,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.247.086	4,7	20.052.094	4,1	21.005.348	4,3	18.042.974	3,6	17.456.648	3,6	96,8
Sub - total (Ações)	53.716.667	11,8	52.527.977	10,8	53.251.931	10,8	48.050.624	9,6	44.267.861	9,0	92,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		361	0,0	0		0		164.450	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.789.117	(3,7)	-801.103	(0,2)	439.476	0,1	-627.371	(0,1)	4.910.818	1,0	(782,8)
TOTAL	454.694.326	100,0	485.949.894	100,0	492.346.198	100,0	498.749.532	100,0	489.306.833	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE AÇÕES	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	62.426	3,0	26.597	1,4	455	0,0	77.376	5,4	8.192	0,6	10,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.121	1,0	5.679	0,3	23.323	1,3	82.738	5,7	134.410	10,0	162,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	1.286.679	89,4	1.200.166	89,6	93,3
Sub - total (Ações)	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	1.286.679	89,4	1.200.166	89,6	93,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.440	(0,4)	2.625	0,1	-35.019	(1,9)	-6.850	(0,5)	-3.073	(0,2)	44,9
TOTAL	2.084.051	100,0	1.863.715	100,0	1.804.185	100,0	1.439.942	100,0	1.339.695	100,0	93,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	2.723.934	5,6	3.308.204	6,6	5.503.212	10,0	3.506.547	6,5	5.032.737	9,5	143,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	770.894	1,6	889.468	1,8	1.271.136	2,3	480.171	0,9	1.097.138	2,1	228,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.189.275	20,9	11.931.752	23,9	11.153.035	20,2	15.229.637	28,1	13.914.325	26,1	91,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	415.811	0,9	155.996	0,3	155.244	0,3	152.595	0,3	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	32.629.229	66,9	32.280.965	64,6	36.387.186	66,0	33.741.591	62,2	31.475.555	59,1	93,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.724.910	3,5	1.442.391	2,9	396.788	0,7	368.565	0,7	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	274.104	0,6	271.088	0,5	489.013	0,9	0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		282.270	0,6	278.734	0,5	984.741	1,8	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		535.592	1,0	0		687.258	1,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	274.104	0,6	553.358	1,1	1.303.339	2,4	984.741	1,8	687.258	1,3	69,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	55.496	0,1	-578.836	(1,2)	-1.065.972	(1,9)	-224.270	(0,4)	1.035.765	1,9	(461,8)
TOTAL	48.783.654	100,0	49.983.298	100,0	55.103.966	100,0	54.239.578	100,0	53.242.779	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.400.932	9,3	1.730.131	14,0	1.308.372	10,8	2.920.655	24,7	1.364.529	12,8	46,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.686.334	17,9	57.591	0,5	57.723	0,5	63.567	0,5	94.211	0,9	148,2
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	292.299	1,9	0		0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	10.987.332	73,2	10.383.365	84,3	10.784.061	88,9	8.844.983	74,9	9.188.038	86,4	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.502.799	10,0	1.223.844	9,9	1.232.864	10,2	1.074.632	9,1	728.531	6,9	67,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.484.533	63,2	9.159.521	74,3	9.551.197	78,7	7.770.350	65,8	8.459.507	79,6	108,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-359.538	(2,4)	151.470	1,2	-18.567	(0,2)	-19.035	(0,2)	-14.998	(0,1)	78,8
TOTAL	15.007.359	100,0	12.322.557	100,0	12.131.588	100,0	11.810.169	100,0	10.631.780	100,0	90,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	361.397.196	86,4	221.624.044	81,1	228.536.243	92,0	211.284.519	92,1	189.204.642	92,4	89,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	48.648.907	11,6	52.714.931	19,3	20.100.546	8,1	18.350.547	8,0	15.852.207	7,7	86,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.010.000	2,4	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.600.833	(0,4)	-1.139.701	(0,4)	-287.303	(0,1)	-127.861	(0,1)	-279.122	(0,1)	218,3
TOTAL	418.455.270	100,0	273.199.273	100,0	248.349.487	100,0	229.507.205	100,0	204.777.727	100,0	89,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	321.146.297	85,4	304.193.858	91,1	209.850.300	82,8	156.812.702	80,0	122.332.929	77,6	78,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	40.437.504	10,7	18.849.061	5,6	3.949.735	1,6	9.499.982	4,8	7.000.424	4,4	73,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.334.825	2,2	0		0		738.103	0,4	785.850	0,5	106,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.456.761	1,7	11.133.579	3,3	39.572.052	15,6	30.149.247	15,4	27.613.268	17,5	91,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-125.417	(0,0)	-89.196	(0,0)	-68.650	(0,0)	-1.257.509	(0,6)	-40.932	(0,0)	3,3
TOTAL	376.249.970	100,0	334.087.302	100,0	253.303.436	100,0	195.942.525	100,0	157.691.540	100,0	80,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.168	0,0	805	0,0	696	0,0	2.751	0,0	2.137	0,0	77,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	588.205	5,7	799.906	7,9	1.768.560	16,1	612.752	5,7	453.321	3,7	74,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.452.416	14,1	1.440.463	14,2	1.373.742	12,5	1.230.908	11,4	1.237.226	10,2	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.886.627	67,0	6.852.748	67,5	6.738.926	61,3	7.356.466	68,0	8.277.174	68,4	112,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.356.643	13,2	1.052.569	10,4	1.104.895	10,1	1.615.066	14,9	2.133.073	17,6	132,1
TOTAL	10.285.058	100,0	10.146.491	100,0	10.986.819	100,0	10.817.944	100,0	12.102.930	100,0	111,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	1.468.138	9,7	819.877	5,4	471.954	6,0	4.436.987	40,2	3.652.674	42,7	82,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.560	0,0	972	0,0	938	0,0	17.483	0,2	456.961	5,3	2.613,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	335.015	2,2	285.000	1,9	176.009	2,2	100.028	0,9	100.019	1,2	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		0		477.370	4,3	620.371	7,3	130,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		335.129	3,0	935.383	10,9	279,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6.920.987	45,5	5.531.196	36,5	3.375.900	43,1	1.974.376	17,9	256.794	3,0	13,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	4.749.670	31,2	6.808.835	44,9	2.506.676	32,0	1.891.977	17,1	1.714.281	20,1	90,6
- UP's OUTROS FUNDOS	1.683.855	11,1	1.781.110	11,7	1.410.297	18,0	1.167.004	10,6	1.029.591	12,0	88,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	392.751	2,6	392.223	2,6	391.018	5,0	344.834	3,1	318.863	3,7	92,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	12.961.760	85,3	13.728.917	90,5	6.901.856	88,1	4.688.523	42,5	2.681.802	31,4	57,2
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	79.620	0,5	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		274.100	2,5	94.346	1,1	34,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		493.891	4,5	364.076	4,3	73,7
Sub - total (Ações)	0		0		0		767.991	7,0	458.422	5,4	59,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-41.498	(0,3)	-54.393	(0,4)	-104.004	(1,3)	-131.374	(1,2)	-677.890	(7,9)	516,0
TOTAL	15.200.346	100,0	15.172.596	100,0	7.837.771	100,0	11.036.972	100,0	8.546.606	100,0	77,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	13.361.634	3,1	15.897.639	3,8	20.575.405	5,1	13.217.398	3,5	15.293.377	4,2	115,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.509.015	4,3	9.129.453	2,2	6.521.590	1,6	5.188.516	1,4	9.280.842	2,6	178,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	700.899	0,2	600.463	0,1	600.873	0,1	600.436	0,2	600.964	0,2	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	309.456	0,1	102.555	0,0	105.032	0,0	101.558	0,0	101.912	0,0	100,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	57.389.697	13,2	7.446.756	1,8	5.293.128	1,3	5.242.175	1,4	5.194.256	1,4	99,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.208.130	0,5	2.239.718	0,5	1.981.582	0,5	584.176	0,2	584.203	0,2	100,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.706.292	2,7	11.877.730	2,9	11.934.224	3,0	12.211.091	3,2	12.253.351	3,4	100,3
- UP's OUTROS FUNDOS	322.564.655	74,2	361.184.008	87,2	349.564.751	87,1	334.060.713	88,5	316.739.804	87,9	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	69.294.074	15,9	19.389.815	4,7	14.364.170	3,6	13.549.825	3,6	12.701.195	3,5	93,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	324.574.699	74,7	363.358.397	87,7	354.409.514	88,3	338.548.329	89,7	322.070.420	89,4	95,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	67.109	0,0	48.138	0,0	71,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	9.406.519	2,2	8.951.834	2,2	8.353.089	2,1	6.807.099	1,8	3.321.130	0,9	48,8
Sub - total (Ações)	9.489.375	2,2	9.035.587	2,2	8.428.483	2,1	6.874.208	1,8	3.369.268	0,9	49,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.553.751	(0,4)	-3.170.309	(0,8)	-3.786.996	(0,9)	-554.220	(0,1)	-3.005.299	(0,8)	542,3
TOTAL	434.685.401	100,0	414.343.599	100,0	401.218.072	100,0	377.526.051	100,0	360.412.678	100,0	95,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	701.561.725	53,1	547.601.154	49,3	466.246.637	47,1	392.258.936	44,0	336.891.215	41,7	85,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22.579.130	1,7	10.883.070	1,0	9.643.269	1,0	6.445.227	0,7	11.516.884	1,4	178,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	90.122.325	6,8	72.449.454	6,5	24.827.164	2,5	28.550.993	3,2	23.553.614	2,9	82,5
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	292.299	0,0	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	28.534.100	2,2	11.931.752	1,1	11.153.035	1,1	15.967.740	1,8	14.700.176	1,8	92,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.868.227	0,1	1.596.459	0,1	1.528.986	0,2	1.383.503	0,2	1.237.226	0,2	89,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	39.395.445	3,0	43.517.100	3,9	76.064.270	7,7	64.469.766	7,2	59.811.107	7,4	92,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.611.536	0,7	8.295.139	0,7	7.135.714	0,7	8.060.161	0,9	9.212.557	1,1	114,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	57.389.697	4,3	7.446.756	0,7	5.293.128	0,5	5.242.175	0,6	5.194.256	0,6	99,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.403.220	0,7	8.042.001	0,7	5.846.495	0,6	2.558.551	0,3	840.997	0,1	32,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	16.455.961	1,2	18.968.834	1,7	14.719.634	1,5	15.087.809	1,7	13.967.632	1,7	92,6
- UP's OUTROS FUNDOS	335.235.842	25,4	373.348.483	33,6	362.294.701	36,6	344.072.700	38,6	327.644.692	40,5	95,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	71.189.625	5,4	21.005.881	1,9	15.988.052	1,6	14.969.291	1,7	13.748.589	1,7	91,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	347.295.096	26,3	386.800.193	34,8	372.165.906	37,6	351.991.944	39,4	333.898.988	41,3	94,9
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	79.620	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	341.209	0,0	142.484	0,0	41,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	11.416.463	0,9	10.780.648	1,0	10.168.516	1,0	8.587.669	1,0	4.885.371	0,6	56,9
Sub - total (Ações)	11.499.318	0,9	10.864.401	1,0	10.243.910	1,0	8.928.878	1,0	5.027.856	0,6	56,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.277.338	(0,2)	-3.825.772	(0,3)	-4.261.617	(0,4)	-706.053	(0,1)	-852.476	(0,1)	120,7
TOTAL	1.320.751.110	100,0	1.111.118.831	100,0	990.735.325	100,0	892.320.386	100,0	808.745.735	100,0	90,6

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	20.000.005	42,3	21.551.098	47,4	22.200.801	46,0	16.628.447	34,0	19.682.940	39,0	118,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.496.935	26,4	7.704.458	17,0	4.206.998	8,7	5.801.686	11,9	451.012	0,9	7,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.082.392	17,1	10.597.315	23,3	13.184.691	27,3	15.474.579	31,6	19.348.149	38,4	125,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.223.886	13,2	5.395.099	11,9	8.464.751	17,5	10.813.512	22,1	10.920.345	21,7	101,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	275.994	0,6	0		0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	191.985	0,4	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	45.774	0,1	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	422.205	0,9	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.334	0,0	9.460	0,0	9.518	0,0	7.293	0,0	7.013	0,0	96,2
TOTAL	47.280.533	100,0	45.450.106	100,0	48.259.326	100,0	48.916.260	100,0	50.409.459	100,0	103,1

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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)	2.868.601.289	24,0	2.735.225.422	22,3	2.648.869.143	21,5	2.629.817.739	21,6	2.275.212.893	19,2	86,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	66.529.516	0,6	74.505.956	0,6	56.396.944	0,5	93.545.749	0,8	101.932.210	0,9	109,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	393.115.679	3,3	358.107.344	2,9	243.848.243	2,0	186.036.690	1,5	165.774.136	1,4	89,1
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	292.299	0,0	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	897.886.678	7,5	870.261.255	7,1	892.487.764	7,2	827.628.740	6,8	988.355.699	8,4	119,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	61.315.282	0,5	44.197.220	0,4	48.817.779	0,4	43.055.923	0,4	40.281.169	0,3	93,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.275.771.227	27,4	3.533.398.216	28,7	3.748.576.972	30,4	3.623.966.562	29,7	3.493.858.521	29,5	96,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	64.479.171	0,5	72.898.815	0,6	74.260.756	0,6	69.055.282	0,6	64.170.201	0,5	92,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	144.158.223	1,2	80.520.369	0,7	118.779.310	1,0	64.380.442	0,5	50.763.848	0,4	78,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.338.878.623	11,2	1.445.134.922	11,8	1.438.296.974	11,7	1.512.789.036	12,4	1.341.332.623	11,3	88,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	897.998.946	7,5	1.057.627.380	8,6	1.022.303.558	8,3	1.052.018.992	8,6	1.131.882.821	9,6	107,6
- UP's OUTROS FUNDOS	768.205.878	6,4	766.888.371	6,2	758.508.367	6,1	739.940.316	6,1	745.511.272	6,3	100,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	239.550.575	2,0	190.539.042	1,6	180.727.893	1,5	187.653.608	1,5	178.273.157	1,5	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.909.691.097	24,4	3.159.632.000	25,7	3.157.160.317	25,6	3.181.475.178	26,1	3.091.217.408	26,1	97,2
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	79.620	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	184.289.202	1,5	183.885.108	1,5	182.559.663	1,5	191.905.502	1,6	181.666.180	1,5	94,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	568.681.165	4,8	600.498.815	4,9	608.705.539	4,9	620.745.693	5,1	635.683.490	5,4	102,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	475.289.382	4,0	520.730.674	4,2	502.284.411	4,1	530.195.672	4,3	589.102.187	5,0	111,1
Sub - total (Ações)	1.228.259.749	10,3	1.305.114.597	10,6	1.293.549.613	10,5	1.342.846.866	11,0	1.406.451.856	11,9	104,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	40.612	0,0	343.927	0,0	129.146	0,0	256.929	0,0	224.239	0,0	87,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-69.267.767	(0,6)	-52.318.880	(0,4)	-749.769	(0,0)	8.482.606	0,1	24.136.346	0,2	284,5
TOTAL	11.936.345.027	100,0	12.291.904.914	100,0	12.344.074.801	100,0	12.193.821.873	100,0	11.829.887.836	100,0	97,0

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	94.905.533	5,55	93.984.527	5,51	93.285.561	5,36	97.635.233	5,48	96.419.677	5,38	98,76
- Terrenos Não Urbanizados	45.261.066	2,65	45.297.378	2,66	43.360.498	2,49	43.331.030	2,43	43.526.925	2,43	100,45
- Projectos de Construção de Reabilitação	14.866.536	0,87	15.353.142	0,90	15.857.784	0,91	15.857.784	0,89	16.393.743	0,91	103,38
- Outros Projectos de Construção	45.835.072	2,68	46.892.067	2,75	33.685.416	1,94	29.261.382	1,64	31.470.156	1,76	107,55
- Construções Acabadas Arrendadas	1.077.773.230	63,06	1.172.762.565	68,78	1.187.797.791	68,27	1.171.768.327	65,79	1.191.905.505	66,51	101,72
- Construções Acabadas Não Arrendadas	335.450.380	19,63	317.374.762	18,61	300.949.599	17,30	280.301.764	15,74	263.919.385	14,73	94,16
- Direitos	9.483.550	0,55	9.483.550	0,56	10.180.500	0,59	10.180.500	0,57	8.515.695	0,48	83,65
- Sub-Total Imóveis	1.623.575.367	95,00	1.701.147.990	99,77	1.685.117.149	96,85	1.648.336.020	92,54	1.652.151.085	92,20	100,23
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.101.699	0,18	3.210.274	0,19	3.264.418	0,19	3.256.878	0,18	3.306.334	0,18	101,52
- Participações em Sociedades Imobiliárias	14.129.994	0,83	14.610.993	0,86	14.610.993	0,84	18.799.998	1,06	-	0,00	0,00
- Sub-Total Património Imobiliário	1.640.807.060	96,00	1.718.969.257	100,82	1.702.992.560	97,88	1.670.392.896	93,78	1.655.457.418	92,38	99,11
- Numerário e Depósitos à ordem	5.913.163	0,35	29.670.252	1,74	18.356.499	1,06	36.897.283	2,07	41.208.777	2,30	111,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	181.108.156	10,60	130.223.938	7,64	181.779.910	10,45	219.697.722	12,33	234.021.960	13,06	106,52
- Empréstimos Obtidos	(34.824.390)	-2,04	(20.470.748)	-1,20	(5.594.862)	-0,32	-	0,00	-	0,00	
- Descobertos	(37.800.956)	-2,21	(34.508.836)	-2,02	(34.598.910)	-1,99	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	96,55
- Sub-Total Empréstimos	(72.625.346)	-4,25	(54.979.585)	-3,22	(40.193.772)	-2,31	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	96,55
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.656.068	1,21	20.427.659	1,20	20.544.677	1,18	20.544.677	1,15	20.544.677	1,15	100,00
- Outros Valores Activos	64.571.844	3,78	64.608.515	3,79	64.028.772	3,68	64.026.609	3,59	66.346.610	3,70	103,62
- Recebimentos por conta de imóveis	(6.568.791)	-0,38	(10.551.988)	-0,62	(10.022.555)	-0,58	(11.895.726)	-0,67	(9.985.657)	-0,56	83,94
- Outros Valores Passivos	(124.758.056)	-7,30	(193.313.021)	-11,34	(197.603.616)	-11,36	(193.398.643)	-10,86	(191.322.598)	-10,68	98,93
TOTAL	1.709.104.098	100,00	1.705.055.027	100,00	1.739.882.476	100,00	1.781.128.748	100,00	1.792.003.285	100,00	100,61

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	1.529.350	0,09	1.529.350	0,09	1.529.350	0,09	1.506.650	0,09	1.464.100	0,09	97,18
- Terrenos Não Urbanizados	10.150	0,00	10.150	0,00	10.150	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.364.417.044	83,91	1.374.105.393	83,66	1.382.882.537	83,68	1.391.582.158	83,28	1.415.083.783	82,50	101,69
- Construções Acabadas Não Arrendadas	259.207.612	15,94	248.641.960	15,14	247.652.409	14,99	234.590.031	14,04	224.888.717	13,11	95,86
- Direitos	3.835.550	0,24	3.872.950	0,24	3.872.950	0,23	3.872.950	0,23	3.831.805	0,22	98,94
- Sub-Total Imóveis	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	100,84
- Sub-Total Património Imobiliário	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	100,84
- Numerário e Depósitos à ordem	146.257.601	8,99	155.830.500	9,49	132.504.129	8,02	133.544.526	7,99	161.580.047	9,42	120,99
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	4.600.061	0,28	7.700.082	0,47	35.500.693	2,15	42.504.728	2,54	46.718.439	2,72	109,91
- Empréstimos Obtidos	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	91,62
- Sub-Total Empréstimos	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	91,62
- Adiantamentos por conta de imóveis	274.266	0,02	274.266	0,02	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	74.636.814	4,59	73.199.464	4,46	71.879.238	4,35	70.383.742	4,21	69.878.887	4,07	99,28
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.620.000)	-1,27	(21.500.000)	-1,31	(21.607.000)	-1,31	(21.800.000)	-1,30	(26.225.000)	-1,53	120,30
- Outros Valores Passivos	(105.913.336)	-6,51	(100.926.213)	-6,14	(103.125.802)	-6,24	(102.232.945)	-6,12	(105.962.425)	-6,18	103,65
TOTAL	1.626.023.033	100,00	1.642.580.176	100,00	1.652.617.591	100,00	1.670.998.369	100,00	1.715.267.684	100,00	102,65

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	122.122.739	24,33	121.942.104	24,43	121.343.390	24,39	118.798.730	24,00	117.348.592	23,96	98,78
- Terrenos Não Urbanizados	31.723.180	6,32	30.378.115	6,09	29.660.403	5,96	28.092.768	5,68	26.663.070	5,44	94,91
- Outros Projectos de Construção	9.036.575	1,80	8.951.630	1,79	7.310.625	1,47	7.331.250	1,48	7.734.700	1,58	105,50
- Construções Acabadas Arrendadas	83.805.692	16,70	86.339.200	17,29	87.061.375	17,50	84.339.775	17,04	84.628.150	17,28	100,34
- Construções Acabadas Não Arrendadas	93.427.912	18,62	85.968.146	17,22	82.263.696	16,53	79.319.809	16,02	77.825.318	15,89	98,12
- Direitos	2.650.550	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,54	100,00
- Sub-Total Imóveis	342.766.647	68,30	336.219.845	67,35	330.280.139	66,38	320.522.982	64,75	316.840.479	64,68	98,85
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.010.082	3,79	19.095.588	3,83	19.206.154	3,86	19.302.902	3,90	19.119.430	3,90	99,05
- Participações em Sociedades Imobiliárias	89.950.597	17,92	89.950.597	18,02	89.355.013	17,96	89.355.013	18,05	85.282.014	17,41	95,44
- Sub-Total Património Imobiliário	451.727.327	90,01	445.266.030	89,19	438.841.305	88,19	429.180.897	86,70	421.241.923	86,00	98,15
- Numerário e Depósitos à ordem	12.388.200	2,47	11.718.519	2,35	20.527.033	4,13	91.893.785	18,56	10.218.861	2,09	11,12
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	56.042.933	11,17	64.011.022	12,82	64.027.022	12,87	-	0,00	85.003.660	17,35	
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	4,98	25.014.000	5,01	25.014.000	5,03	25.014.000	5,05	25.014.000	5,11	100,00
- Outros Valores Activos	17.706.499	3,53	12.395.463	2,48	7.046.156	1,42	6.800.301	1,37	7.168.024	1,46	105,41
- Recebimentos por conta de imóveis	(279.500)	-0,06	(652.840)	-0,13	(772.500)	-0,16	(340.450)	-0,07	(1.263.750)	-0,26	371,20
- Outros Valores Passivos	(60.713.302)	-12,10	(58.524.154)	-11,72	(57.093.695)	-11,47	(57.536.458)	-11,62	(57.544.504)	-11,75	100,01
TOTAL	501.886.158	100,00	499.228.040	100,00	497.589.322	100,00	495.012.075	100,00	489.838.214	100,00	98,95

TOTAL F.I.I.A.H.	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	689.350	0,07	690.170	0,08	657.670	0,08	643.570	0,08	643.070	0,08	99,92
- Terrenos Não Urbanizados	227.450	0,02	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	100,00
- Outros Projectos de Construção	1.760.950	0,19	1.549.550	0,19	1.549.045	0,19	1.775.545	0,21	1.362.425	0,17	76,73
- Construções Acabadas Arrendadas	493.185.134	53,50	485.207.034	58,10	486.514.356	58,55	483.429.940	58,15	440.320.842	54,44	91,08
- Construções Acabadas Não Arrendadas	212.230.071	23,02	194.505.993	23,29	174.807.451	21,04	165.889.171	19,95	137.186.304	16,96	82,70
- Direitos	576.850	0,06	522.000	0,06	522.000	0,06	525.600	0,06	159.750	0,02	30,39
- Sub-Total Imóveis	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	88,87
- Sub-Total Património Imobiliário	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	88,87
- Numerário e Depósitos à ordem	163.746.069	17,76	168.159.342	20,13	179.286.068	21,58	193.074.689	23,22	251.277.998	31,07	130,15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	70.152.329	7,61	5.000.288	0,60	5.000.093	0,60	5.000.043	0,60	2.000.069	0,25	40,00
- Outros Valores Activos	12.848.486	1,39	9.443.937	1,13	13.263.533	1,60	9.019.071	1,08	8.868.682	1,10	98,33
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.259.695)	-0,14	(1.328.350)	-0,16	(259.000)	-0,03	(232.200)	-0,03	(58.020)	-0,01	24,99
- Outros Valores Passivos	(32.329.599)	-3,51	(28.792.445)	-3,45	(30.677.515)	-3,69	(27.953.281)	-3,36	(33.156.701)	-4,10	118,61
TOTAL	921.827.395	100,00	835.185.518	100,00	830.891.701	100,00	831.400.150	100,00	808.832.420	100,00	97,29

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	15.769.208	30,03	16.106.627	30,03	16.457.351	28,78	17.175.504	30,05	17.890.265	31,49	104,16
- Outros Projectos de Construção	17.071.623	32,51	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	37.180.958	70,80	37.621.677	70,14	40.939.039	71,60	40.760.820	71,32	40.667.637	71,58	99,77
- Construções Acabadas Não Arrendadas	2.846.474	5,42	2.753.970	5,13	3.438.323	6,01	3.621.995	6,34	3.453.030	6,08	95,34
- Sub-Total Imóveis	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	100,74
- Sub-Total Património Imobiliário	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	100,74
- Numerário e Depósitos à ordem	2.107.448	4,01	17.486.331	32,60	15.920.882	27,84	16.344.320	28,60	15.917.803	28,02	97,39
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	158.935	0,30	138.938	0,26	138.942	0,24	105.942	0,19	105.945	0,19	100,00
- Empréstimos Obtidos	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	101,89
- Sub-Total Empréstimos	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	101,89
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	-	0,00	21.689	0,04	21.689	0,04	100,00
- Outros Valores Activos	1.352.932	2,58	1.539.742	2,87	1.297.532	2,27	1.301.851	2,28	1.454.745	2,56	111,74
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.875.000)	-3,57	10.500	0,02	(17.800)	-0,03	(17.800)	-0,03	(61.600)	-0,11	346,07
- Outros Valores Passivos	(5.270.721)	-10,04	(4.404.738)	-8,21	(3.172.442)	-5,55	(4.183.640)	-7,32	(4.319.433)	-7,60	103,25
TOTAL	52.516.646	100,00	53.640.211	100,00	57.177.215	100,00	57.152.334	100,00	56.812.475	100,00	99,41

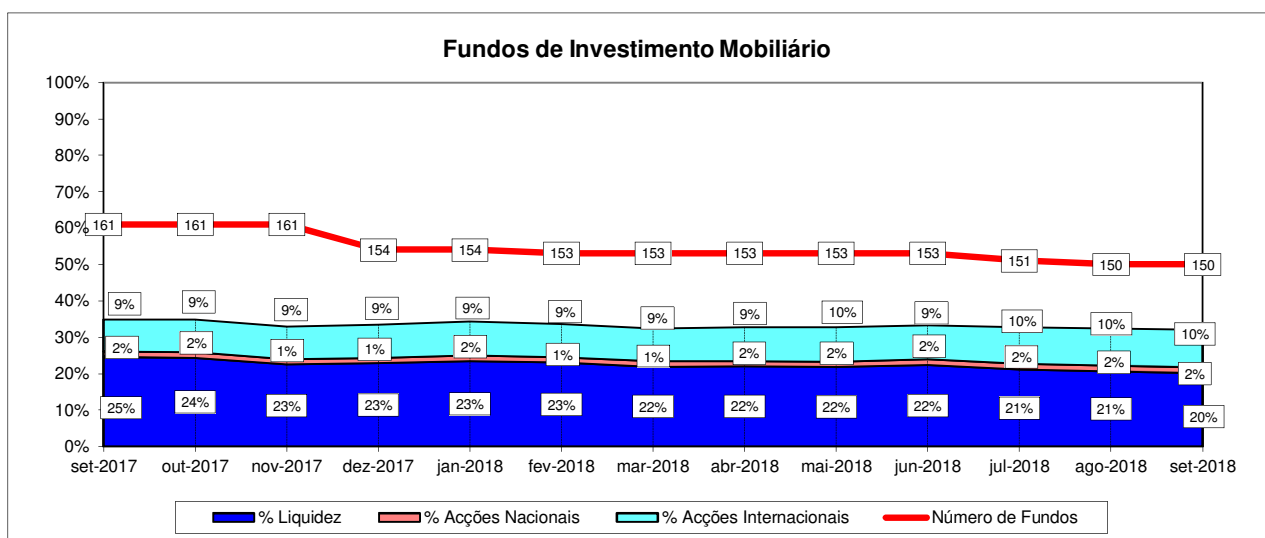
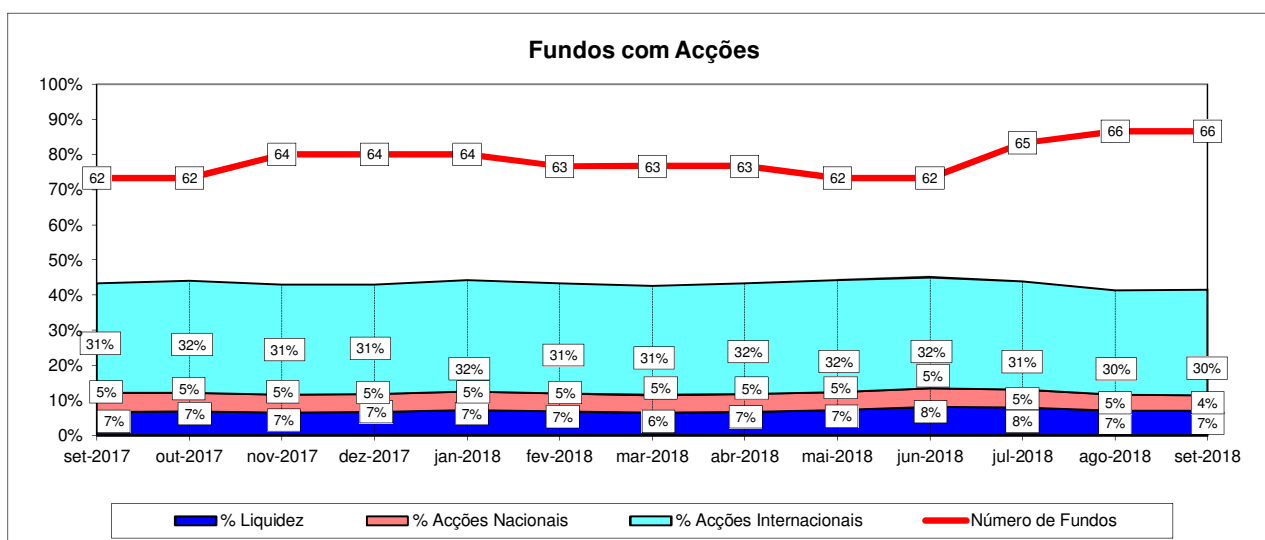
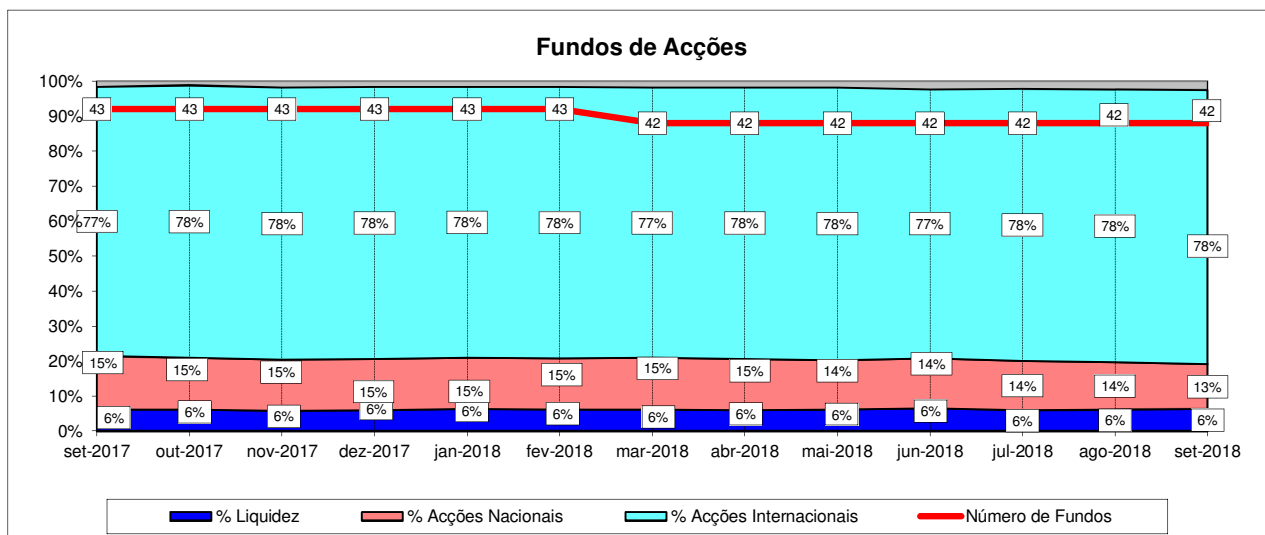
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	34.371.940	66,24	42.048.585	81,02	38.268.976	74,57	38.201.219	75,57	38.201.219	75,90	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.674.305	9,01	460.207	0,89	4.579.389	8,92	4.579.389	9,06	4.579.389	9,10	100,00
- Direitos	12.085.438	23,29	12.085.438	23,29	11.371.744	22,16	11.377.468	22,51	11.377.468	22,60	100,00
- Sub-Total Imóveis	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	486.551	0,94	105.313	0,20	265.036	0,52	360.672	0,71	1.502.893	2,99	416,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.180.728	2,28	1.182.537	2,28	1.104.015	2,15	1.055.425	2,09	-	0,00	0,00
- Empréstimos Obtidos	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(885.738)	-1,75	(971.398)	-1,93	109,67
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(7.705)	-0,02	(6.820)	-0,01	88,51
- Sub-Total Empréstimos	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(893.443)	-1,77	(978.217)	-1,94	109,49
- Adiantamentos por conta de imóveis	2.350.000	4,53	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	462.556	0,89	322.884	0,62	303.478	0,59	344.888	0,68	223.019	0,44	64,66
- Recebimentos por conta de imóveis	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(178.497)	-0,35	(198.497)	-0,39	111,20
- Outros Valores Passivos	(3.370.981)	-6,50	(3.968.702)	-7,65	(3.648.629)	-7,11	(4.296.407)	-8,50	(4.374.815)	-8,69	101,82
TOTAL	51.886.363	100,00	51.899.889	100,00	51.318.862	100,00	50.550.715	100,00	50.332.459	100,00	99,57

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	1.194.393.498	19,91	1.161.765.891	19,37	1.163.087.217	19,36	1.157.255.092	19,34	1.106.263.330	18,66	95,59
- Terrenos Não Urbanizados	382.788.336	6,38	373.237.583	6,22	370.671.274	6,17	339.610.750	5,67	337.600.142	5,70	99,41
- Projectos de Construção de Reabilitação	124.078.489	2,07	123.238.658	2,05	131.080.245	2,18	93.541.627	1,56	83.529.366	1,41	89,30
- Outros Projectos de Construção	909.818.280	15,17	949.881.603	15,83	921.605.981	15,34	941.099.809	15,73	946.754.323	15,97	100,60
- Construções Acabadas Arrendadas	3.232.140.259	53,89	3.176.520.503	52,95	3.120.387.762	51,94	3.226.133.479	53,91	3.230.946.113	54,51	100,15
- Construções Acabadas Não Arrendadas	713.892.141	11,90	707.333.044	11,79	739.041.835	12,30	722.222.679	12,07	683.825.190	11,54	94,68
- Direitos	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.942.200	0,25	14.942.200	0,25	100,00
- Sub-Total Imóveis	6.572.051.352	109,58	6.506.917.632	108,46	6.460.814.664	107,54	6.494.805.634	108,53	6.403.860.664	108,04	98,60
- Fundos de Investimento Imobiliário	49.587.253	0,83	49.872.177	0,83	50.264.261	0,84	50.331.275	0,84	50.604.324	0,85	100,54
- Participações em Sociedades Imobiliárias	458.900.369	7,65	416.033.230	6,93	413.731.079	6,89	412.583.952	6,89	379.954.610	6,41	92,09
- Sub-Total Património Imobiliário	7.080.538.974	118,06	6.972.823.038	116,23	6.924.810.004	115,26	6.957.720.861	116,26	6.834.419.598	115,31	98,23
- Numerário e Depósitos à ordem	298.013.374	4,97	263.958.571	4,40	293.756.582	4,89	324.403.569	5,42	333.762.549	5,63	102,88
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	225.588.245	3,76	181.697.846	3,03	189.361.559	3,15	234.181.065	3,91	217.978.829	3,68	93,08
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(1.238.670.517)	-20,65	(1.138.184.750)	-18,97	(1.131.711.060)	-18,84	(1.224.875.713)	-20,47	(1.169.761.189)	-19,74	95,50
- Descobertos	(19.884.053)	-0,33	(14.790.533)	-0,25	(15.276.723)	-0,25	(18.733.694)	-0,31	(17.072.506)	-0,29	91,13
- Sub-Total Empréstimos	(1.258.554.570)	-20,98	(1.152.975.283)	-19,22	(1.146.987.783)	-19,09	(1.243.609.407)	-20,78	(1.186.833.695)	-20,02	95,43
- Adiantamentos por conta de imóveis	27.591.538	0,46	24.775.900	0,41	25.945.900	0,43	35.699.654	0,60	24.623.050	0,42	68,97
- Outros Valores Activos	214.293.037	3,57	192.190.016	3,20	208.409.164	3,47	195.141.052	3,26	187.135.421	3,16	95,90
- Recebimentos por conta de imóveis	(59.554.461)	-0,99	(45.060.680)	-0,75	(62.930.165)	-1,05	(77.557.489)	-1,30	(72.397.732)	-1,22	93,35
- Outros Valores Passivos	(530.377.933)	-8,84	(438.201.149)	-7,30	(424.353.269)	-7,06	(441.406.080)	-7,38	(411.704.727)	-6,95	93,27
TOTAL	5.997.538.204	100,00	5.999.208.259	100,00	6.008.011.992	100,00	5.984.573.226	100,00	5.927.183.316	100,00	99,04

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	dezembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 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	1.413.640.470	13,02	1.379.912.042	12,79	1.379.903.187	12,73	1.375.839.275	12,66	1.322.138.768	12,20	96,10
- Terrenos Não Urbanizados	494.382.121	4,55	491.199.810	4,55	482.199.300	4,45	449.474.441	4,13	446.230.031	4,12	99,28
- Projectos de Construção de Reabilitação	154.714.233	1,42	154.698.427	1,43	163.395.380	1,51	126.574.915	1,16	117.813.373	1,09	93,08
- Outros Projectos de Construção	983.522.500	9,06	1.007.274.850	9,34	964.151.068	8,90	979.467.986	9,01	987.321.604	9,11	100,80
- Construções Acabadas Arrendadas	6.293.176.622	57,94	6.333.016.579	58,71	6.310.162.248	58,23	6.402.593.887	58,90	6.408.131.418	59,11	100,09
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.617.054.588	14,89	1.556.577.874	14,43	1.548.153.314	14,29	1.485.945.450	13,67	1.391.097.944	12,83	93,62
- Direitos	43.572.288	0,40	43.544.938	0,40	43.528.194	0,40	43.539.368	0,40	41.467.568	0,38	95,24
- Sub-Total Imóveis	11.000.062.821	101,28	10.966.224.520	101,66	10.891.492.691	100,50	10.863.435.322	99,93	10.714.200.706	98,84	98,63
- Fundos de Investimento Imobiliário	71.699.034	0,66	72.178.038	0,67	72.734.833	0,67	72.891.055	0,67	73.030.087	0,67	100,19
- Participações em Sociedades Imobiliárias	562.980.961	5,18	520.594.820	4,83	517.697.085	4,78	520.738.963	4,79	465.236.624	4,29	89,34
- Sub-Total Património Imobiliário	11.634.742.816	107,13	11.558.997.378	107,16	11.481.924.609	105,95	11.457.065.340	105,39	11.252.467.417	103,80	98,21
- Numerário e Depósitos à ordem	628.912.405	5,79	646.928.827	6,00	660.616.231	6,10	796.518.844	7,33	815.468.928	7,52	102,38
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	538.831.387	4,96	389.954.650	3,62	476.912.234	4,40	502.544.926	4,62	585.828.902	5,40	116,57
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	
- Sub-Total Liquidez	1.167.743.792	10,75	1.036.883.477	9,61	1.137.528.465	10,50	1.299.063.770	11,95	1.401.497.853	12,93	107,89
- Empréstimos Obtidos	(1.392.732.869)	-12,82	(1.276.608.936)	-11,83	(1.254.554.995)	-11,58	(1.326.875.694)	-12,21	(1.265.223.287)	-11,67	95,35
- Descobertos	(57.685.010)	-0,53	(49.299.369)	-0,46	(49.875.633)	-0,46	(43.877.470)	-0,40	(41.347.229)	-0,38	94,23
- Sub-Total Empréstimos	(1.450.417.879)	-13,35	(1.325.908.305)	-12,29	(1.304.430.628)	-12,04	(1.370.753.163)	-12,61	(1.306.570.516)	-12,05	95,32
- Adiantamentos por conta de imóveis	75.885.872	0,70	70.491.825	0,65	71.676.328	0,66	81.451.770	0,75	70.375.167	0,65	86,40
- Outros Valores Activos	385.872.167	3,55	353.700.021	3,28	366.227.872	3,38	347.017.514	3,19	341.075.389	3,15	98,29
- Recebimentos por conta de imóveis	(90.310.944)	-0,83	(79.236.855)	-0,73	(95.762.517)	-0,88	(112.022.161)	-1,03	(110.190.256)	-1,02	98,36
- Outros Valores Passivos	(862.733.928)	-7,94	(828.130.423)	-7,68	(819.674.968)	-7,56	(831.007.453)	-7,64	(808.385.202)	-7,46	97,28
TOTAL	10.860.781.897	100,00	10.786.797.119	100,00	10.837.489.160	100,00	10.870.815.617	100,00	10.840.269.852	100,00	99,72

* - 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 Promovest e Maia Golfe (em Março e Junho 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo (desde Dezembro-2017), Costa Atlântica (desde Junho-2018) e FundoCantial (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2017 - Setembro 2018)

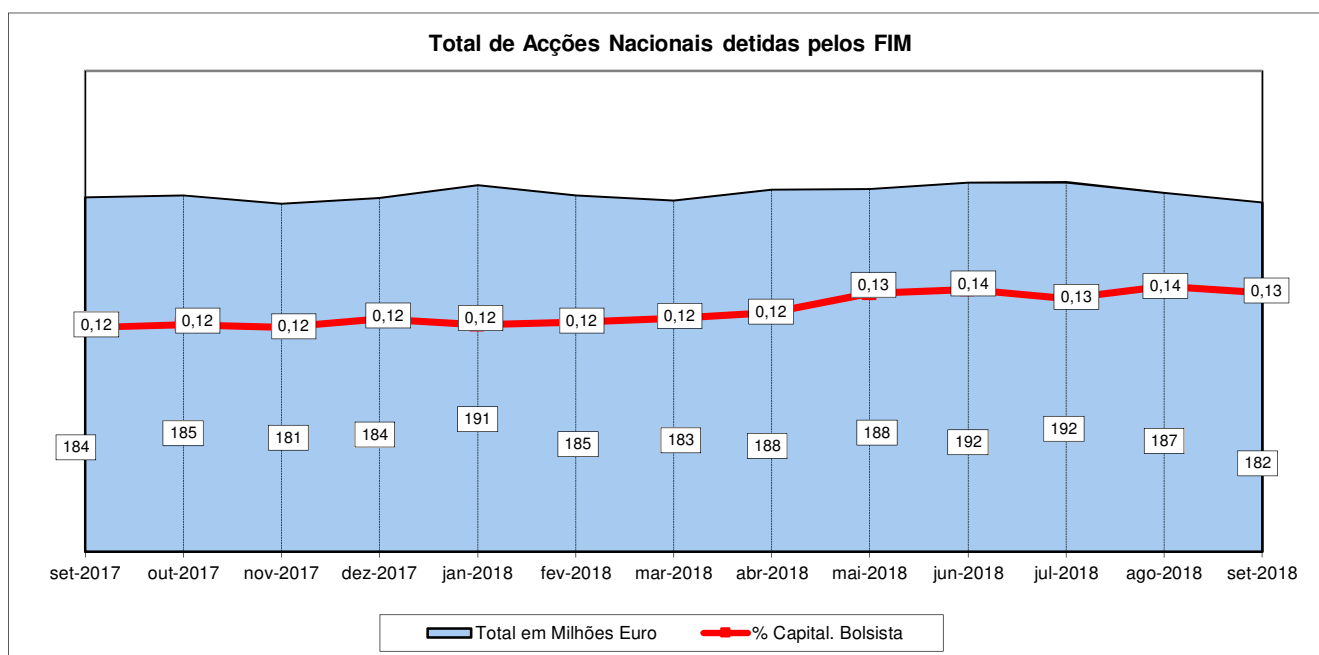


Fundos de Acções:

- 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

junho 2018				setembro 2018			
Título	% do Capital	Número de Ações	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Ações	Valor em Euro
COFINA	7,49%	7.678.266	4.146.264	COFINA	6,67%	6.843.393	4.626.134
IMPRESA	5,91%	9.935.899	2.459.135	IMPRESA	5,91%	9.935.899	2.384.616
NOVABASE	5,73%	1.798.900	4.893.008	NOVABASE	5,64%	1.770.372	4.726.893
SONAE CAPITAL	3,83%	9.571.051	8.671.372	SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	6.832.053
CTT - Correios de Portugal	2,17%	3.262.202	9.806.179	CTT - Correios de Portugal	1,78%	2.675.267	9.031.701
IBERSOL	1,58%	473.162	5.677.944	IBERSOL	1,60%	577.392	5.427.485
F. RAMADA	1,27%	326.110	2.820.852	RAMADA	1,27%	326.110	3.244.795
Sonae Indústria	1,09%	493.139	1.158.877	Sonae Indústria	1,21%	549.748	1.286.410
SONAE SGPS	0,82%	16.304.762	16.793.905	SONAE SGPS	0,87%	17.398.160	15.527.858
REN	0,70%	4.637.371	11.129.690	REN	0,68%	4.506.087	10.949.791
NOS SGPS	0,65%	3.368.887	15.813.556	NOS SGPS	0,64%	3.316.980	17.115.617
C.AMORIM	0,57%	760.169	8.529.096	C.AMORIM	0,56%	749.202	8.615.823
BCP	0,54%	81.764.377	21.046.151	BCP	0,53%	79.857.147	20.363.573
Altri, SGPS SA	0,52%	1.062.789	9.193.125	MOTA-ENGIL-SGPS	0,51%	1.211.929	2.545.051
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.833.251	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.880.771
MOTA-ENGIL-SGPS	0,50%	1.176.429	3.382.233	Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.585.229
The Navigator Company	0,31%	2.188.379	11.160.733	The Navigator Company	0,36%	2.589.380	10.922.005
J.MARTINS	0,21%	1.310.966	16.216.649	J.MARTINS	0,22%	1.377.402	17.472.344
Estoril Sol SGPS	0,17%	20.917	240.546	SEMAPA	0,16%	127.004	2.174.308
SEMAPA	0,16%	126.577	2.904.942	Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	153.217
TOTAL 20 +		147.844.340	159.877.507	TOTAL 20 +		145.670.433	155.865.673



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít.Div. Pub.	REV	REH	Tít.Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL	
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)		
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar				
Bankinter Gestão de Activos	4.781,15	0	4	0,04	0	0	8.091,99	1	7	-	-	-	65.178,25	2	57	-	-	-	-	-	-	37.529,27	1	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(277,79)	(1)	(0)	115.302,91
BPI Gestão de Activos	588.595,57	24	20	23.169,72	23	1	396.772,93	40	14	34.489,29	86	1	1.199.604,63	34	41	50.215,33	78	2	35.295,03	20	1	353.178,92	11	12	27.015,41	15	1	133.477,00	21	5	56.183,28	10	2	164,45	73	0	(5.291,21)	(22)	(0)	2.892.870,35	
Caixagest	1.057.352,12	43	27	15.184,33	15	0	243.310,04	25	6	-	-	-	1.018.148,28	29	26	-	-	-	64.762,73	36	2	825.387,18	27	21	22.997,00	13	1	205.032,17	32	5	439.071,71	75	11	-	-	-	(2.629,21)	(11)	(0)	3.888.616,36	
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.781,25	1	36	550,16	1	1	11.585,51	1	28	1.237,23	3	3	1.832,19	0	4	8.277,17	13	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.864,65	12	7	41.128,17	
GNB - SGFIM	47.122,48	2	13	5.087,33	5	1	115.949,88	12	31	-	-	-	93.051,29	3	25	-	-	-	6.749,64	4	2	12.655,34	0	3	21.299,12	12	6	41.727,87	7	11	24.402,89	4	7	53,47	24	0	1.081,89	4	0	369.181,19	
IM Gestão de Ativos	457.484,96	19	22	1.872,57	2	0	82.508,63	8	4	-	-	-	604.739,73	17	29	-	-	-	43.698,17	25	2	714.034,94	23	34	28.897,30	16	1	95.992,39	15	5	19.761,79	3	1	-	-	-	29.302,83	121	1	2.078.293,29	
Invest Gestão de Activos	2.574,17	0	6	8,76	0	0	3.134,21	0	7	643,31	2	1	22.395,01	1	51	1.622,40	3	4	30,00	0	0	5.154,94	0	12	3.500,97	2	8	5.632,50	1	13	98,22	0	0	7,05	3	0	(1.257,63)	(5)	(3)	43.543,90	
LYNX Asset Managers	6.725,83	0	49	456,96	0	3	158,22	0	1	-	-	-	1.384,03	0	10	935,38	1	7	318,86	0	2	3.949,52	0	29	-	-	-	94,35	0	1	364,08	0	3	-	-	-	(687,59)	(3)	(5)	13.699,64	
Montepio Gestão de Activos	46.696,83	2	29	3,18	0	0	8.424,58	1	5	-	-	-	28.628,58	1	18	-	-	-	2.783,22	2	2	20.427,55	1	13	6.684,55	4	4	48.791,69	8	30	-	-	-	-	-	(930,17)	(4)	(1)	161.510,02		
Optimize Investment Partners	2.995,27	0	2	338,73	0	0	10.204,94	1	8	3.182,04	8	3	7.080,69	0	6	3.119,92	5	3	14.879,64	8	12	59.478,58	2	49	-	-	-	14.648,36	2	12	4.647,54	1	4	-	-	-	383,91	2	0	120.959,61	
Popular Gestão de Activos	14.024,31	1	9	0,02	0	0	6.141,30	1	4	-	-	-	21.386,95	1	14	-	-	-	-	-	-	102.240,15	3	69	-	-	-	5.094,17	1	3	-	-	-	-	-	-	(828,81)	(3)	(1)	148.058,08	
Profile	247,48	0	83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169,44	0	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119,54)	(0)	(40)	297,37	
Santander Asset Management	197.605,61	8	10	55.260,40	54	3	102.073,47	10	5	729,30	2	0	430.428,89	12	22	-	-	-	9.755,88	5	0	957.011,59	31	49	71.271,83	39	4	85.192,99	13	4	44.572,69	8	2	(0,73)	(0)	(0)	2.525,01	10	0	1.956.426,93	
	2.440.987,03	100	21	101.932,21	100	1	988.355,70	100	8	40.281,17	100	0	3.493.858,52	100	30	64.170,20	100	1	178.273,16	100	2	3.091.217,41	100	26	181.666,18	100	2	635.683,49	100	5	589.102,19	100	5	224,24	100	0	24.136,35	100	0	11.829.887,84	

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (30-09-2018) - 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	2.987,1	0	4	13.946,1	1	18	0,0			81.500,9	1	105	0,0			0,0			-22.350,0	2	-29	1.750,0	2	2	0,0			-421,3	0	-1	77.412,9
BPI Gestão de Activos	163.085,0	12	39	21.520,9	1	5	0,0			251.025,1	3	60	0,0			0,0			0,0			0,0			-125,0	0	0	-15.793,9	3	-4	419.712,1
Fibreira Fundos	119,1	0	2	22.727,9	1	309	0,0			8.987,0	0	122	0,0			0,0			-23.616,9	2	-321	0,0			0,0			-869,3	0	-12	7.347,9
Floresta Atlântica	2.218,3	0	7	17.232,8	1	54	0,0			16.771,5	0	53	295,9	0	1	0,0			-978,2	0	-3	0,0			-198,5	0	-1	-3.491,2	1	-11	31.850,6
Fund Box	6.690,6	0	4	10.699,9	1	7	17.025,4	2	11	246.703,5	3	164	0,0			0,0			-129.438,5	10	-86	63,8	0	0	-286,6	0	0	-1.297,1	0	-1	150.161,1
Fundger	34.545,0	2	4	77.338,2	4	8	100.972,3	9	11	892.375,7	11	96	0,0			0,0			-151.631,3	12	-16	100,0	0	0	-7.007,6	6	-1	-12.935,5	3	-1	933.756,8
Fundiestamo	19.830,7	1	10	0,0			0,0			173.470,3	2	91	0,0			0,0			-3.181,1	0	-2	0,0			-144,8	0	0	-83,1	0	0	189.892,0
Gef	3.822,5	0	2	182.740,7	10	76	18.463,2	2	8	68.945,8	1	29	0,0			1.630,0	0	1	-27.773,9	2	-12	360,0	1	0	-3.264,8	3	-1	-3.553,5	1	-1	241.370,0
Gesfimo	70.141,9	5	40	169.020,9	10	97	284.364,7	26	162	44.578,4	1	25	0,0			2.063,0	0	1	-325.664,7	25	-186	9.583,2	14	5	-3.181,0	3	-2	-75.859,5	16	-43	175.046,9
GNB - S.G.F.I.I.	206.028,5	15	13	305.778,4	17	20	187.077,3	17	12	678.855,9	9	44	27.738,0	38	2	217.014,2	47	14	-12.053,2	1	-1	25.185,8	36	2	-22.666,3	21	-1	-60.208,2	13	-4	1.552.750,4
Imofundos	93.544,3	7	25	17.658,8	1	5	12.944,2	1	3	275.577,9	4	74	0,0			0,0			-14.978,1	1	-4	13.256,3	19	4	-1.084,0	1	0	-25.224,9	5	-7	371.694,5
Imopolis	7.613,8	1	11	9.156,8	1	14	0,0			177.423,0	2	264	0,0			0,0			-123.189,2	9	-184	0,0			0,0			-3.905,6	1	-6	67.098,8
Imorendimento	147,9	0	0	45.288,4	3	142	0,0			10.233,7	0	32	0,0			0,0			-21.010,9	2	-66	0,0			0,0			-2.773,2	1	-9	31.885,9
Interfundos	79.964,1	6	5	336.550,1	19	23	118.228,5	11	8	823.488,2	11	55	40.051,4	55	3	207.778,7	45	14	-97.855,4	7	-7	0,0	0	0	-23.093,9	21	-2	-375,8	0	0	1.484.735,9
Invest Gestão de Activos	2.741,8	0	17	41.543,5	2	253	0,0			14.224,4	0	87	0,0			0,0			-9.407,1	1	-57	0,0			-1.240,8	1	-8	-31.421,8	7	-191	16.439,9
Libertas	4.280,0	0	9	31.308,7	2	65	35.009,6	3	73	5.962,4	0	12	0,0			0,0			-6.356,5	0	-13	0,0			-22.517,4	20	-47	418,4	0	1	48.105,3
LYNX Asset Managers	14.656,4	1	11	20.943,0	1	16	40.233,7	4	31	127.808,4	2	98	89,3	0	0	0,0			-29.968,8	2	-23	0,0			-697,5	1	-1	-42.638,9	9	-33	130.425,4
Montepio Valor	151.616,8	11	30	279,7	0	0	23.383,0	2	5	367.530,6	5	73	0,0			0,0			-33.578,3	3	-7	50,0	0	0	0,0			-6.231,1	1	-1	503.050,7
Norfin	130.585,6	9	11	193.154,7	11	16	67.716,2	6	6	989.915,6	13	82	0,0			0,0			-145.415,3	11	-12	0,0			-5.591,0	5	0	-26.658,6	6	-2	1.203.707,3
Orey Financial	45,4	0	3	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			1.489,8	0	97	1.535,2
Popular Gestão de Activos	793,2	0	6	0,0			0,0			16.775,8	0	135	0,0			0,0			-5.649,8	0	-45	0,0			0,0			511,1	0	4	12.430,2
Profile	29.464,0	2	7	56.350,9	3	14	22.947,0	2	6	319.344,5	4	79	1.549,1	2	0	36.750,7	8	9	-34.323,6	3	-8	2.584,9	4	1	-7.245,3	7	-2	-22.570,0	5	-6	404.852,3
Refundos	2.231,6	0	3	17.960,1	1	24	0,0			88.368,1	1	120	0,0			0,0			-34.359,9	3	-47	0,0			-100,0	0	0	-464,2	0	-1	73.635,6
Santander Asset Management	19.551,6	1	4	25.800,8	1	6	27.139,1	2	6	403.416,0	5	90	3.306,3	5	1	0,0			-28.532,8	2	-6	0,0			-3.915,0	4	-1	1.837,6	0	0	448.603,7
Selecta	41.574,3	3	26	16.781,4	1	10	0,0			104.666,9	1	65	0,0			0,0			-182,6	0	0	0,0			-121,0	0	0	-1.654,7	0	-1	161.064,3
Silvip	39.812,7	3	9	2.355,7	0	1	100.700,4	9	22	334.022,9	4	72	0,0			0,0			-7.197,7	1	-2	0,0			-2.348,0	2	-1	-5.317,4	1	-1	462.028,6
Sonaegest	4.809,9	0	1	13.520,1	1	4	5.033,5	0	1	367.686,8	5	96	0,0			0,0			-3.380,0	0	-1	0,0			0,0			-3.486,0	1	-1	384.184,2
Square Asset Management	221.070,9	16	21	118.710,7	7	12	0,0			784.858,0	10	76	0,0			0,0			-1.281,7	0	0	17.441,2	25	2	-5.136,9	5	0	-103.701,4	22	-10	1.031.960,8
TF Turismo Fundos	47.462,2	3	31	0,0			0,0			129.422,2	2	84	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-21.974,2	5	-14	154.910,2
Vila Gale Gest	62,5	0	0	0,0			43.897,0	4	64	36.757,5	0	54	0,0			0,0			-13.215,0	1	-19	0,0			-225,0	0	0	1.343,5	0	2	68.620,5
	1.401.497,9	100	13	1.768.368,8	100	16	1.105.135,0	100	10	7.840.696,9	100	72	73.030,1	100	1	465.236,6	100	4	-1.306.570,5	100	-12	70.375,2	100	1	-110.190,3	100	-1	-467.309,8	100	-4	10.840.269,9

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

Nota: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo e Fundocantial (GNB - SGFII), Lusíadas (Profile - SGFIM), Promovest (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	set-2017			dez-2017			mar-2018			jun-2018			set-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	93,49	0,78	10	103,48	0,84	9	109,48	0,89	9	115,36	0,95	9	115,30	0,97	9	-0,05%
BPI Gestão de Activos	3.287,31	27,54	2	3.103,24	25,25	2	3.053,30	24,73	2	3.007,92	24,67	2	2.892,87	24,45	2	-3,82%
Caixagest	3.680,34	30,83	1	3.927,68	31,95	1	4.058,65	32,88	1	3.992,63	32,74	1	3.888,62	32,87	1	-2,61%
Crédito Agrícola Gest	449,71	3,77	5	0,00	-		0,00	-		0,00			0,00			
Dunas Capital - Gestão de Activos	43,65	0,37	11	42,44	0,35	10	41,90	0,34	10	40,86	0,34	11	41,13	0,35	11	0,66%
GNB - SGFIM	320,49	2,69	6	337,31	2,74	5	350,70	2,84	5	359,52	2,95	5	369,18	3,12	5	2,69%
IM Gestão de Ativos	1.707,89	14,31	4	2.253,30	18,33	3	2.216,98	17,96	3	2.156,74	17,69	3	2.078,29	17,57	3	-3,64%
Invest Gestão de Activos	30,10	0,25	12	33,78	0,27	11	37,59	0,30	11	41,07	0,34	10	43,54	0,37	10	6,04%
LYNX Asset Managers	23,43	0,20	13	20,64	0,17	12	13,46	0,11	12	16,14	0,13	12	13,70	0,12	12	-15,11%
MCO2	1,75	0,01	14	0,00	-		0,00	-		0,00			0,00			
Montepio Gestão de Activos	171,46	1,44	7	169,21	1,38	7	162,12	1,31	7	164,03	1,35	6	161,51	1,37	6	-1,54%
Optimize Investment Partners	115,46	0,97	9	118,77	0,97	8	118,90	0,96	8	120,27	0,99	8	120,96	1,02	8	0,57%
Popular Gestão de Activos	151,59	1,27	8	173,98	1,42	6	176,13	1,43	6	158,90	1,30	7	148,06	1,25	7	-6,82%
Profile	0,41	0,00	15	0,42	0,00	13	0,41	0,00	13	0,37	0,00	13	0,30	0,00	13	-18,89%
Santander Asset Management	1.859,26	15,58	3	2.007,67	16,33	4	2.004,47	16,24	4	2.020,01	16,57	4	1.956,43	16,54	4	-3,15%
TOTAL	11.936,35	100,00		12.291,90	100,00		12.344,07	100,00		12.193,82	100,00		11.829,89	100,00		-2,98%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	set-2017			dez-2017			mar-2018			jun-2018			set-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	82,3	0,76	21	76,2	0,71	20	76,7	0,71	20	76,8	0,71	20	77,4	0,71	20	0,81%
BPI Gestão de Activos	342,6	3,15	13	367,1	3,40	13	376,9	3,48	12	390,0	3,59	12	419,7	3,87	9	7,62%
Fibreira Fundos	7,4	0,07	30	8,4	0,08	29	8,1	0,08	29	7,9	0,07	29	7,3	0,07	29	-6,46%
Floresta Atlântica	34,1	0,31	27	34,2	0,32	26	33,6	0,31	26	32,8	0,30	25	31,9	0,29	26	-3,00%
Fund Box	120,9	1,11	18	121,7	1,13	18	115,3	1,06	18	147,5	1,36	18	150,2	1,39	18	1,84%
Fundger	969,6	8,93	4	971,4	9,01	4	983,8	9,08	4	965,8	8,88	5	933,8	8,61	5	-3,32%
Fundiestamo	209,0	1,92	15	206,7	1,92	15	209,7	1,94	15	185,7	1,71	15	189,9	1,75	14	2,27%
Gef	253,8	2,34	14	255,7	2,37	14	255,4	2,36	14	287,7	2,65	13	241,4	2,23	13	-16,09%
Gesfimo	165,5	1,52	16	187,1	1,73	16	185,9	1,72	16	177,3	1,63	16	175,0	1,61	15	-1,24%
GNB - S.G.F.I.I.	1.359,7	12,52	2	1.378,8	12,78	2	1.392,7	12,85	2	1.512,6	13,91	2	1.552,8	14,32	1	2,65%
Imofundos	411,4	3,79	11	378,9	3,51	11	385,5	3,56	11	391,5	3,60	10	371,7	3,43	12	-5,05%
Imopolis	55,4	0,51	23	56,0	0,52	22	56,6	0,52	23	66,2	0,61	22	67,1	0,62	23	1,33%
Imorendimento	38,6	0,36	25	36,3	0,34	25	36,3	0,34	25	32,2	0,30	26	31,9	0,29	25	-0,90%
Interfundos	1.431,2	13,18	1	1.548,6	14,36	1	1.538,4	14,20	1	1.528,9	14,06	1	1.484,7	13,70	2	-2,89%
Invest Gestão de Activos	15,4	0,14	28	16,6	0,15	27	16,6	0,15	27	16,5	0,15	27	16,4	0,15	27	-0,49%
Libertas	37,6	0,35	26	40,9	0,38	24	40,8	0,38	24	42,8	0,39	24	48,1	0,44	24	12,34%
LYNX Asset Managers	96,4	0,89	19	95,1	0,88	19	97,8	0,90	19	108,1	0,99	19	130,4	1,20	19	20,61%
Margueira	0,0	(0,00)	53	0,0	(0,00)	52	0,0	(0,00)	51	0,0	(0,00)	51				-100,00%
Montepio Valor	490,4	4,52	6	486,3	4,51	6	480,4	4,43	6	493,5	4,54	6	503,1	4,64	6	1,93%
Norfin	1.320,7	12,16	3	1.238,0	11,48	3	1.228,8	11,34	3	1.223,4	11,25	3	1.203,7	11,10	3	-1,61%
Orey Financial	5,3	0,05	31	5,2	0,05	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30	-0,28%
Patris Gestão de Activos	3,4	0,03	32	3,1	0,03	31										
Popular Gestão de Activos	12,0	0,11	29	11,9	0,11	28	12,1	0,11	28	12,5	0,11	28	12,4	0,11	28	-0,28%
Profile	422,3	3,89	9	417,3	3,87	9	412,6	3,81	9	412,3	3,79	9	404,9	3,73	10	-1,82%
Refundos	69,0	0,64	22	71,5	0,66	21	72,5	0,67	21	72,5	0,67	21	73,6	0,68	21	1,60%
Santander Asset Management	437,1	4,02	8	440,1	4,08	7	442,9	4,09	7	445,9	4,10	7	448,6	4,14	8	0,60%
Selecta	438,3	4,04	7	374,6	3,47	12	376,2	3,47	13	205,8	1,89	14	161,1	1,49	16	-21,75%
Silvip	420,0	3,87	10	420,9	3,90	8	427,1	3,94	8	419,8	3,86	8	462,0	4,26	7	10,06%
Sonaegest	399,4	3,68	12	389,0	3,61	10	385,6	3,56	10	390,1	3,59	11	384,2	3,54	11	-1,52%
Square Asset Management	930,5	8,57	5	945,0	8,76	5	974,2	8,99	5	1.006,7	9,26	4	1.032,0	9,52	4	2,51%
TDF	89,7	0,83	20													
TF Turismo Fundos	149,6	1,38	17	150,6	1,40	17	151,8	1,40	17	152,1	1,40	17	154,9	1,43	17	1,83%
Vila Gale Gest	42,4	0,39	24	53,4	0,49	23	61,5	0,57	22	64,5	0,59	23	68,6	0,63	22	6,42%
TOTAL	10.860,8			10.786,8			10.837,5			10.870,8			10.840,3			-0,28%

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 Promovest e Maia Golfe (Março e Junho 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo (desde Dezembro-2017), Costa Atlântica (desde Junho 2018) e Fundocantial (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

2.3 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro 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	96,28	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	94.521,0	92,19	1	5.626,1	11.451,8	(5.825,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	8.011,6	7,81	2	295,2	739,5	(444,3)

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	54,32	40,65	6,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	580.329,0	24,65	2	60.685,6	90.757,3	(30.071,6)
Caixagest	Caixagest Liquidez	61,52	33,77	4,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	1.416.696,9	60,17	1	21.897,9	211.166,6	(189.268,8)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	51,22	5,92	43,04	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	24.435,5	1,04	7	204,9	888,2	(683,3)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,41	49,26	2,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,88	24.495,8	405,4	4	405,4	2.503,9	(2.098,4)
	IMGA Liquidez	50,37	44,64	5,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	53.403,5	3,31	4	887,2	13.154,2	(12.267,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	47,09	50,48	2,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	39.615,1	1,68	5	3.970,2	6.340,0	(2.369,8)
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	14,53	66,46	19,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	32.182,5	1,37	6	768,3	8.114,8	(7.346,5)
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	46,27	47,50	6,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	183.242,4	7,78	3	8.708,9	24.614,1	(15.905,2)

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)	10,11	89,04	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	287.176,1	29,06	2	5.956,3	9.838,2	(3.882,0)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	15,89	79,53	3,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,51	268.280,6	8,356,9	1	8.356,9	24.067,3	(15.710,4)
	IMGA Euro Taxa Variável	17,73	77,06	4,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	192.018,8	46,57	1	5.524,8	20.348,2	(14.823,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,45	63,73	6,97	-	-	-	-	-	-	-	12,96	-	-	-	(0,11)	9.280,2	0,94	4	594,5	293,4	301,1
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	10,75	80,91	8,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	231.622,3	23,43	3	7.452,7	14.762,6	(7.309,9)

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	9,96	-	82,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,64	24.574,1			97,6	3.949,4	(3.851,8)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,78	95,24	0,68	0,12	1,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,01)	15.048,1	6,91	5	140,1	1.287,8	(1.147,7)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	4,79	10,91	84,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	30.424,7			1.819,3	15.467,7	(13.648,4)
	Caixagest Obrigações Mais	10,52	87,08	2,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	241.844,6	47,45	1	1.437,5	12.675,6	(11.238,1)
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	7,21	76,91	15,44	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	64.519,4			5.088,9	4.904,7	184,2
	NB Obrigações Europa	8,66	-	92,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,92)	58.448,2	21,43	2	6.620,4	1.158,9	5.461,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	18,60	4,11	76,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79	3.283,8			167,4	190,8	(23,3)
	IMGA Iberia Fixed Income	11,30	73,51	15,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	2.854,0			45,5	121,6	(76,2)
	IMGA Rendimento Mais*	9,65	78,56	7,97	-	-	-	-	-	-	-	0,22	-	-	-	3,59	34.173,3			448,8	1.153,9	(705,1)
	IMGA Rendimento Semestral	15,62	75,50	6,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,84	44.572,0	14,79	3	980,2	2.609,6	(1.629,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,33	9,20	68,57	-	-	-	-	-	-	-	2,99	-	-	-	(0,09)	9.026,7	1,57	6	957,5	346,0	611,5
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	16,86	19,54	63,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37	45.030,2	7,85	4	1.356,6	3.377,4	(2.020,8)

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	1,03	67,63	7,25	0,07	18,48	5,35	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	151.206,5	87,22	1	3.088,2	10.053,7	(6.965,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	13,44	18,54	12,54	0,38	-	-	-	-	-	-	46,45	-	6,80	-	1,85	11.394,6	6,57	2	9,5	441,0	(431,5)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2,54	34,65	19,46	0,96	24,08	18,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10.763,5	6,21	3	72,2	100,0	(27,7)

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	10,68	-	-	-	-	-	71,55	-	-	12,80	-	-	-	-	4,96	27.368,8	13,96	3	511,1	2.889,8	(2.378,7)
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,96	-	-	-	-	-	72,83	-	-	-	-	-	-	-	2,21	30.691,7	15,66	2	519,7	905,5	(385,8)
GNB - SGFIM	NB Portugal Acções	21,88	-	-	-	-	-	77,83	-	-	-	-	2,47	-	-	(2,19)	25.872,5	13,20	5	2.613,4	1.292,1	1.321,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Portugal	5,95	6,64	-	-	-	-	76,40	-	-	-	-	9,35	-	-	1,66	26.815,1	13,68	4	115,5	713,2	(597,7)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	17,57	-	-	0,00	-	-	82,20	0,67	-	-	-	-	-	-	(0,45)	85.236,3	43,49	1	1.703,0	2.460,0	(757,0)

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	3,91	-	-	-	-	-	48,91	47,76	-	-	-	-	-	-	(0,58)	5.099,6	32,17	2	30,7	403,6	(372,9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	1,63	-	-	-	-	-	28,18	70,56	-	-	-	-	-	-	(0,38)	2.125,5	13,41	3	1,7	13,5	(11,8)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,74	-	-	-	-	-	41,86	54,76	-	-	-	-	-	-	(2,46)	6.604,7	41,66	1	55,7	388,1	(332,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	4,47	-	-	-	-	-	33,40	65,48	-	-	-	-	-	-	(3,35)	2.023,2	12,76	4	1,2	25,8	(24,6)

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 (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 Euro Grandes Capitalizações	6,83	-	-	0,03	-	-	1,58	91,55	-	-	-	-	-	-	0,01	11.547,2	-	-	101,6	509,3	(407,6)
	BPI Europa	1,97	-	-	6,24	-	-	1,43	92,03	-	-	-	-	-	-	(1,67)	43.033,1	20,34	2	607,2	1.989,7	(1.382,5)
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2,14	-	-	0,06	-	-	0,85	96,70	-	-	-	-	-	-	0,25	29.116,2	10,85	4	236,0	1.116,7	(880,6)
GNB - SGFIM	NB Acções Europa	5,54	-	-	0,76	-	-	3,52	90,30	-	-	-	2,04	-	-	0,13	24.831,6	9,25	5	313,9	397,1	(83,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	3,57	-	-	0,18	-	-	2,41	94,56	-	-	-	-	-	-	(0,73)	6.242,3	-	-	335,5	403,4	(67,9)
	IMGA Eurocarteira	0,76	-	-	0,21	-	-	2,21	96,28	-	-	-	-	-	-	0,54	29.292,6	13,24	3	84,6	751,5	(666,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	1,27	-	-	-	-	-	36,59	62,21	-	-	-	-	-	-	(0,07)	10.678,4	-	-	61,2	1.064,9	(1.003,7)
	Montepio Acções Europa	4,94	-	-	-	-	-	5,93	89,22	-	-	-	-	-	-	(0,08)	10.659,7	7,95	6	346,9	156,5	190,4
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	8,72	-	0,00	-	-	-	-	92,35	-	-	-	-	-	-	(1,08)	5.515,9	2,06	7	175,9	125,7	50,2
Santander Asset Management	Santander Acções Europa	13,62	-	-	0,26	-	-	-	86,81	-	-	-	-	-	-	(0,70)	97.477,7	36,32	1	8.570,4	1.886,8	6.683,6

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	2,27	-	-	1,40	-	-	-	0,20	96,38	-	-	-	-	-	(0,25)	18.329,8	9,35	3	951,6	1.100,4	(148,7)
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,37	-	-	1,04	-	-	-	-	97,60	-	-	-	-	-	(0,01)	114.056,5	58,18	1	1.997,8	1.484,1	513,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções América	1,50	-	-	2,27	-	-	-	-	96,43	-	-	-	-	-	(0,20)	7.667,3	3,91	4	293,1	338,6	(45,5)
Santander Asset Management	Santander Acções América	2,46	-	-	10,39	-	-	-	-	79,63	-	-	7,90	-	-	(0,38)	55.972,2	28,55	2	3.388,3	2.305,1	1.083,2

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	1,09	-	-	0,32	-	-	0,79	98,70	-	-	-	-	-	-	(0,90)	16.081,6	34,71	2	8,4	282,4	(274,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	2,07	-	-	-	-	-	9,13	88,38	-	-	-	-	-	-	0,42	4.532,5	-	-	586,7	419,7	166,9
	Montepio Euro Financial Services	5,53	-	-	-	-	-	2,63	91,96	-	-	-	-	-	-	(0,12)	2.910,1	-	-	49,5	66,6	(17,1)
	Montepio Euro Helthcare	3,70	-	-	-	-	-	-	101,45	-	-	-	-	-	-	(5,15)	8.731,5	-	-	342,9	552,3	(209,3)
	Montepio Euro Telcos	4,95	-	-	-	-	-	5,46	89,63	-	-	-	-	-	-	(0,04)	4.735,7	-	-	26,0	97,9	(71,8)
	Montepio Euro Utilities	4,37	-	-	-	-	-	5,98	89,79	-	-	-	-	-	-	(0,13)	9.344,8	65,29	1	146,9	200,3	(53,4)

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	4,29	-	-	6,31	-	-	-	-	92,43	-	-	-	-	-	(3,04)	3.744,5	-	-	23,3	359,5	(336,2)
	BPI Ásia Pacífico	2,05	-	-	0,66	-	-	-	-	60,61	-	-	37,28	-	-	(0,59)	4.612,4	-	-	362,5	358,4	4,1
	BPI Reestruturacões	0,47	-	-	1,83	-	-	0,46	26,67	61,35	-	-	9,33	-	-	(0,12)	26.648,9	5,89	3	992,5	1.017,2	(24,8)
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	5,04	-	-	0,12	-	-	-	3,21	26,27	-	-	65,96	-	-	(0,60)	17.888,0	-	-	178,5	4.610,0	(4.431,5)
	Caixagest Acções Japão	1,75	-	-	0,01	-	-	-	-	99,83	-	-	-	-	-	(1,59)	22.439,0	-	-	153,0	475,4	(322,4)
	Caixagest Acções Líderes Globais	1,43	-	-	0,25	-	-	-	33,65	64,89	-	-	-	-	-	(0,21)	431.884,2	-	-	57.657,6	13.775,7	43.881,9
	Caixagest Acções Oriente	2,28	-	-	0,78	-	-	-	-	96,90	-	-	-	-	-	0,04	18.360,8	82,54	1	202,3	319,1	(116,8)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	2,01	-	-	3,97	-	-	-	14,13	54,86	-	-	15,89	-	-	(0,29)	13.300,0	-	-	68,2	211,2	(143,0)
	NB Momentum	5,92	-	-	3,11	-	-	-	46,16	45,32	-	-	-	-	-	(0,56)	37.751,0	8,59	2	1.722,0	474,9	1.247,1
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,97	-	-	0,93	-	-	0,54	22,11	60,19	-	-	15,41	-	-	(0,15)	13.342,4	-	-	386,6	766,6	(380,0)
	IMGA Mercados Emergentes	1,08	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	99,22	-	-	(0,30)	2.425,4	2,65	4	17,8	63,7	(45,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	3,73	-	-	0,06	-	-	4,35	84,74	-	-	-	9,68	-	-	(2,57)	1.963,9	0,33	5	67,1	61,7	5,4

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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	3,07	62,13	0,33	0,02	-	-	0,44	34,29	-	-	-	-	-	-	(0,27)	90.393,8	-	-	7.056,1	3.084,8	3.971,3
	Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	6,33	-	24,62	0,39	-	-	-	-	-	-	58,65	10,08	-	-	(0,05)	199.152,2	-	-	15.909,0	9.578,5	6.330,5
	Caixagest Seleção Global Moderado	13,21	-	19,38	0,43	-	-	-	-	-	-	36,13	29,75	0,99	-	0,10	468.662,5	34,09	2	48.570,2	14.435,1	34.135,1
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	49,31	8,41	23,27	1,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,02	4.589,8	0,21	6	1,5	276,1	(274,6)
	IMGA Alocação Conservadora*	12,26	11,56	4,71	0,10	-	-	0,57	3,27	0,31	-	28,94	23,13	13,30	-	1,84	509.475,5	22,91	3	23.714,0	18.816,4	4.897,6
	Montepio Multi Gestão Prudente	5,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,85	26,84	14,28	-	(1,16)	5.263,2	0,24	5	210,3	251,4	(41,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	5,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,67	8,87	22,04	-	(2,42)	4.650,2	-	-	1,0	380,2	(379,2)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	5,21	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	63,60	27,71	4,05	-	(0,57)	48.021,5	2,37	4	602,4	2.411,0	(1.808,7)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	8,57	-	-	4,22	-	-	-	-	-	-	59,71	11,89	15,18	-	0,42	73.665,0	-	-	592,5	4.101,7	(3.509,2)
	Santander Private Moderado	1,58	-	-	5,31	-	-	-	-	-	2,26	49,17	27,83	13,19	-	0,65	184.554,1	-	-	11.282,3	7.564,3	3.718,0
	Santander Select Defensivo	7,99	-	-	3,69	-	-	-	-	-	2,15	59,27	11,99	14,92	-	(0,02)	270.205,0	-	-	8.666,6	11.428,8	(2.762,2)
	Santander Select Moderado	0,03	-	-	6,29	-	-	-	-	-	3,48	49,47	27,86	13,18	-	(0,30)	365.265,1	40,19	1	20.464,6	11.994,8	8.469,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILBRADOS	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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	3,68	-	-	0,48	-	-	-	-	-	-	26,17	54,72	15,17	-	(0,22)	10.016,0	-	-	171,5	678,7	(507,1)
	BPI Universal	3,16	-	-	1,83	-	-	-	-	-	4,19	37,71	52,52	-	-	0,59	10.272,2	5,01	5	131,4	561,1	(429,8)
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	18,99	-	-	0,64	-	-	-	-	-	-	29,46	48,82	1,94	-	0,15	110.651,7	27,32	2	19.787,3	4.724,6	15.062,6
IM Gestão de Activos	IMGA Alocação Moderada*	3,95	-	4,17	0,47	-	-	0,87	5,71	0,61	-	24,52	45,39	12,33	-	1,98	109.316,1	26,99	3	6.803,0	3.800,9	3.002,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,75	39,95	12,86	0,02	-	-	1,63	31,23	-	-	2,31	6,45	-	-	(0,21)	4.720,0	-	-	158,3	208,0	(49,7)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,97	56,53	3,63	-	(2,60)	4.339,0	2,24	6	148,7	137,7	11,0
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	11,23	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	32,97	51,65	4,75	-	(0,59)	39.226,2	9,69	4	591,9	1.322,6	(730,8)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,89	-	-	1,70	-	-	-	-	-	-	24,40	59,86	12,20	-	(0,05)	19.384,0	-	-	1.152,5	222,3	930,2
	Santander Select Dinâmico	1,53	-	-	1,94	-	-	-	-	-	-	24,52	59,97	12,12	-	(0,07)	97.048,9	28,75	1	8.975,7	3.931,6	5.044,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Activos	IMGA Alocação Dinâmica*	2,38	-	1,03	0,03	-	-	0,88	8,64	1,23	-	2,02	74,14	7,84	-	1,82	42.122,2	57,27	1	2.066,8	1.304,8	762,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,10	2,50	-	(1,78)	6.331,5	-	-	3.798,3	3.514,9	283,4
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	9,87	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	90,25	-	-	(0,14)	6.632,1	17,63	3	3.116,7	2.511,4	605,4
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	9,15	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	10,24	78,29	3,03	-	(0,71)	18.461,8	25,10	2	416,3	529,8	(113,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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	3,12	61,48	7,18	0,00	-	-	-	-	-	-	8,15	20,27	-	-	(0,20)	27.547,2	-	-	558,4	2.479,5	(1.921,0)
	Bankinter PPR 35	2,85	46,30	5,90	-	-	-	-	-	-	-	6,98	38,23	-	-	(0,26)	18.791,4	-	-	1.285,6	506,1	779,5
	Bankinter PPR Acções 55	2,26	27,50	4,76	-	-	-	-	-	-	-	6,25	59,49	-	-	(0,25)	26.315,5	-	-	2.518,0	518,8	1.999,2
	Bankinter PPR Obrigações	7,84	75,88	6,51	-	-	-	-	-	-	-	10,05	-	-	-	(0,29)	35.098,6	-	-	60,6	1.071,5	(1.010,9)
	Bankinter Rendimento PPR	0,53	75,11	19,47	-	-	-	-	-	-	-	4,96	-	-	-	(0,07)	7.550,2	5,08	4	31,9	519,3	(487,4)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	0,53	34,03	8,65	2,33	-	9,24	1,11	14,37	1,19	-	2,81	22,74	3,28	-	(0,27)	118.292,3	-	-	2.015,2	2.492,1	(476,9)
	BPI Reforma Investimento PPR	1,85	41,09	32,22	0,21	0,58	-	0,32	8,44	0,00	-	2,16	9,33	4,33	-	(0,53)	554.603,4	-	-	7.753,4	16.969,5	(9.216,1)
	BPI Reforma Segura PPR	4,07	72,20	18,87	0,82	1,90	-	-	-	-	-	2,29	-	-	-	(0,14)	715.775,5	61,22	1	9.877,7	33.100,4	(23.222,7)
GNB - SGFIM	NB PPR	8,65	-	79,48	1,68	-	-	-	-	-	-	-	8,25	-	-	1,95	17.945,4	0,79	7	1.115,9	232,5	883,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	5,94	60,63	8,48	0,02	4,39	1,74	1,99	5,46	0,27	-	-	13,95	0,09	-	(2,96)	36.939,2	1,63	6	3.439,8	399,0	3.040,8
IM Gestão de Activos	IMGA Investimento PPR Acções	5,20	-	4,23	0,33	-	-	0,85	5,77	0,62	-	24,37	44,44	12,43	-	1,77	19.975,3	-	-	820,1	405,4	414,6
	IMGA Poupança PPR	9,11	12,28	5,09	0,08	-	-	0,57	3,31	0,31	-	31,13	22,64	13,29	-	2,18	392.818,2	18,20	2	14.270,2	11.990,1	2.280,1
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	1,52	4,08	10,68	0,03	-	-	-	-	-	-	37,63	30,10	16,08	-	(0,11)	23.206,8	-	-	394,3	497,6	(103,3)
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	2,46	9,54	9,88	0,02	-	2,80	-	-	-	-	42,33	14,39	18,62	-	(0,04)	19.699,3	-	-	533,7	771,5	(237,8)
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	4,27	6,05	14,65	-	-	3,85	-	-	-	-	54,17	6,44	10,62	-	(0,05)	8.663,3	2,27	5	1.769,2	1.757,3	11,9
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	13,59	6,70	29,30	1,75	-	1,21	0,01	-	-	-	16,06	21,46	9,59	(0,00)	0,33	60.100,6	-	-	1.946,3	799,8	1.146,5
	Santander Poupança Prudente FPR	4,57	77,45	13,30	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,62	-	2,07	184.839,5	10,80	3	8.767,9	2.864,7	5.903,2

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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	15,72	-	-	-	-	-	84,71	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	1.415,2	100,00	1	75,8	102,3	(26,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Agressivo	5,21	4,29	-	1,60	-	-	-	-	1,04	-	-	74,82	11,41	0,17	1,46	4.852,3			990,2	184,0	806,2
	BPI Brasil	0,35	-	-	12,86	0,46	35,08	-	-	51,46	-	-	-	-	-	(0,21)	21.616,7			160,5	735,1	(574,5)
	BPI Dinâmico	10,46	13,07	-	1,78	1,19	-	-	-	0,53	1,91	14,20	37,19	19,77	0,09	(0,19)	39.232,6			2.093,2	1.411,5	681,7
	BPI Global	1,79	37,95	12,20	3,09	-	14,96	1,74	18,76	1,05	-	2,34	6,19	-	-	(0,07)	52.723,6			201,8	2.218,0	(2.016,1)
	BPI Moderado	9,59	14,32	-	1,55	1,83	-	-	-	0,26	7,07	20,75	18,15	25,30	0,05	1,13	257.352,6	76,80	1	7.001,9	15.880,9	(8.879,0)
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	7,44	36,63	18,28	3,42	-	-	0,67	-	-	-	8,51	13,20	8,04	-	3,82	42.763,8	8,74	3	270,3	1.466,3	(1.196,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	14,63	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	31,04	51,35	3,05	-	(0,10)	1.520,9			50,0	35,1	14,9
	IMGA Dedicado Valorização *	3,69	-	-	1,16	-	-	-	-	-	-	10,02	83,28	2,05	-	(0,19)	366,1			25,0	-	25,0
	IMGA Flexível *	9,73	24,09	11,49	0,07	-	-	1,94	8,52	2,03	-	20,32	21,71	-	-	0,11	10.251,5	2,48	4	279,2	678,5	(399,3)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5,85	-	10,81	0,04	3,15	2,79	-	73,07	0,88	-	-	3,79	-	-	(0,37)	11.178,8			62,7	300,8	(238,1)
	Optimize Investimento Activo	1,77	-	8,89	0,02	1,29	-	-	47,63	33,44	-	-	3,29	-	-	3,66	13.604,3			275,3	124,5	150,8
	Optimize Selecção Agressiva	2,02	-	-	0,51	-	-	-	-	-	-	14,22	83,12	-	-	0,14	7.006,3			173,2	93,4	79,8
	Optimize Selecção Base	1,78	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	33,61	64,07	-	-	(0,14)	23.249,5			386,1	370,6	15,5
	Optimize Selecção Defensiva	1,84	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	43,29	54,12	-	-	0,07	3.587,7	11,98	2	126,8	37,4	89,4

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	38,60	21,38	39,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	47.982,8	95,19	1	6.419,7	5.301,5	1.118,2
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	66,38	27,27	6,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.426,6	4,81	2	-	130,3	(130,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Brasil Valor - F.I.A.	0,61	-	-	10,03	-	-	-	-	89,58	-	-	-	-	-	(0,23)	1.339,7	100,00	1	27,5	165,0	(137,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Oportunidades - F.I.A.	2,40	79,93	17,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	17.476,3	32,82	2	130,0	755,8	(625,8)
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	12,90	48,95	30,18	3,07	-	-	-	-	-	-	-	-	1,92	-	2,99	35.766,5	67,18	1	1.539,4	2.092,4	(553,0)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Estratégias Alternativas - F.I.A.	3,02	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	97,12	-	(0,15)	9.263,3	87,13	1	-	1.049,3	(1.049,3)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	79,26	-	-	6,81	-	-	-	-	-	-	-	-	14,00	-	(0,07)	1.368,5	12,87	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.	100,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	192.066,9	93,79	1	7.197,5	31.368,2	(24.170,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	12.710,8	6,21	2	542,9	1.057,9	(515,0)	

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.	82,02	17,51	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	157.691,5	100,00	1	532,2	38.788,6	(38.256,4)	

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 (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 (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,02	-	-	3,75	68,39	10,22	-	-	-	-	-	-	-	17,62	12.102,9	100,00	1	1.028,3	41,2	987,1	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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. (%)	Açç.+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 *	62,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,99	26,64	5,61	-	(0,14)	1.766,5	20,67	2	14,0	211,1	(197,1)
LYNX Asset Managers	LYNX Multiactivos - F.I.A.	44,12	12,78	-	9,40	19,27	-	-	1,94	7,50	-	-	7,72	11,01	-	(13,75)	4.853,9	-	-	100,0	2.286,4	(2.186,4)
	LYNX Valor - F.I.A.	25,96	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	8,75	45,12	20,56	-	(0,43)	1.926,2	79,33	1	-	9,8	(9,8)

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 (*)	83,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,98	-	(40,20)	297,4	0,08	4	-	-	-
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,42	-	-	1,12	-	-	-	1,51	22,22	-	-	46,45	28,51	-	(0,23)	3.184,4	0,88	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	0,30	-	-	0,01	-	-	-	-	-	1,16	-	-	104,17	-	(5,63)	8.666,5	-	-	15,0	210,9	(195,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	5,15	-	-	2,46	-	-	-	-	1,42	1,03	-	-	89,51	-	0,43	184.447,5	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,30	-	-	1,64	-	-	-	-	-	2,48	-	-	98,31	-	(2,73)	90.002,3	-	-	-	23.699,0	(23.699,0)
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,21	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,95	-	(0,16)	3.046,5	-	-	51,4	63,4	(12,0)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	5,07	-	-	4,88	-	-	-	-	-	1,46	-	16,26	73,42	-	(1,09)	66.275,2	97,79	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	55,05	2,27	-	-	-	-	-	-	-	-	13,00	-	29,86	-	(0,18)	4.492,9	1,25	2	-	39,3	(39,3)

* - 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 (Setembro 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 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Logística - FEIA	13,23	-	-	86,05	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	38,14	2,13	5	38,68	1,92	5	0,62
Imofundos	Imonegócios	14,34	1,99	1,19	56,58	14,00	3,08	-	-	-	1,17	(0,22)	(3,25)	234,81	13,10	4	264,20	13,09	4	(7,64)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,15	1,58	9,10	65,44	17,77	-	-	-	(8,07)	-	(1,15)	(3,24)	248,22	13,85	3	300,58	14,90	3	1,19
Santander Asset Management	Novimovest	5,20	4,39	4,84	66,98	14,06	-	0,92	-	-	-	(1,02)	0,05	342,80	19,13	2	359,27	17,81	2	0,56
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	4,16	49,19	-	20,49	24,28	-	-	-	-	-	(0,53)	0,31	155,62			158,95			(0,81)
	CA Património Crescente	24,07	0,01	-	69,97	4,72	-	-	-	-	0,00	-	(15,36)	602,97			722,98			4,78
	Carteira Imobiliária - FEIA	17,03	20,78	-	19,31	29,10	0,22	-	-	-	10,07	(0,82)	2,31	169,44	51,79	1	172,92	52,28	1	(0,61)

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 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Imofomento	39,59	-	-	54,36	5,62	-	-	-	-	-	(0,03)	(3,71)	393,76	22,96	2	410,92	21,36	2	8,12
Fundger	Fundimo	0,53	-	-	89,73	6,14	-	-	-	(8,15)	-	(0,57)	(1,45)	562,15	32,77	1	651,89	33,89	1	0,16
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	32,72	-	-	66,32	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	34,90	2,03	6	35,50	1,85	6	6,64
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	5,78	0,00	-	56,04	29,46	-	-	-	-	0,06	(7,95)	(1,35)	218,26	12,72	4	265,99	13,83	4	1,95
Montepio Valor	Valor Prime*	0,79	-	-	70,52	19,22	1,47	-	-	(8,82)	-	-	(1,41)	213,69	12,46	5	261,35	13,59	5	3,44
Silvip	Vip	4,39	0,49	-	83,85	11,15	-	-	-	-	-	(0,42)	(1,30)	292,51	17,05	3	297,99	15,49	3	0,12

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 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	9,41	28,31	0,18	24,77	16,94	-	2,92	17,13	-	-	(0,62)	(16,07)	151,25			182,29			(0,30)
	Novo Banco - FUNGEPI	23,24	13,65	3,96	10,00	15,86	-	6,56	10,81	-	13,85	(0,04)	(12,26)	154,69			180,65			(0,01)
	Novo Banco II - FUNGEPI	19,43	36,48	0,14	11,53	9,84	1,42	1,05	18,59	-	-	(0,04)	0,58	183,90	100,00	1	185,71	100,00	1	(2,50)

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 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIIFAH	35,15	-	-	33,20	23,14	-	-	-	-	-	-	(9,76)	5,91	0,73	6	7,24	0,86	6	(0,53)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	6,99	-	-	87,34	5,16	-	-	-	-	-	-	(1,94)	157,06			161,00			(0,55)
Norfin	Solução Arrendamento - FIIFAH	4,98	-	-	87,53	6,85	-	-	-	-	-	-	(1,96)	217,85	56,35	1	223,67	57,01	1	(1,34)
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	57,65	-	-	21,21	20,20	-	-	-	-	-	-	(0,40)	81,48			82,58			0,31
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	67,78	0,40	-	11,29	20,34	-	-	-	-	-	-	(0,27)	69,99			70,31			(0,08)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	56,29	-	1,58	6,62	35,18	-	-	-	-	-	-	(0,28)	85,66	29,32	3	86,18	28,39	3	(0,03)
Norfin	Caixa Arrendamento - FIIFAH	64,35	-	-	26,97	6,54	0,15	-	-	-	-	(0,02)	(14,57)	49,54			59,39			(20,92)
	Caixa Imobiliário FIIFAH	79,73	0,25	-	6,65	12,35	0,27	-	-	-	-	(0,04)	(15,01)	21,47			25,49			(15,69)
	Cidades de Portugal	82,37	-	-	0,63	16,53	-	-	-	-	-	-	(5,53)	9,87	56,35	1	10,50	57,01	1	(14,69)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	18,01	0,29	-	7,96	70,06	-	-	-	-	-	(0,06)	(6,93)	40,73	5,04	5	45,59	5,41	5	(0,33)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	13,06	0,56	-	69,86	14,06	-	-	-	-	-	(0,01)	1,30	69,27	8,56	4	70,09	8,32	4	0,10

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 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIF	5,07	-	21,76	8,69	53,17	-	-	-	(13,01)	0,36	(1,03)	8,00	4,98	8,76	3	5,99	7,54	3	(2,40)
Gesfimo	Corpus Christi	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	13,18	23,20	2	13,21	16,61	2	(0,17)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	4,18	-	27,50	66,57	0,44	-	-	-	(29,08)	-	-	(5,52)	38,65	68,04	1	60,31	75,85	1	(0,50)

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 (%)	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	Josiba Florestal - FEIIF	1,57	81,13	-	17,26	-	-	-	-	-	-	-	(2,14)	25,95	51,55	1	26,53	47,47	2	0,46
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	21,35	67,96	-	-	-	10,57	-	-	-	-	-	(1,02)	4,93			4,99			(0,57)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,09	54,54	-	-	-	44,53	-	-	(4,01)	-	(0,81)	(14,50)	19,45	48,45	2	24,37	52,53	1	(1,57)

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 (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	6,29	-	-	91,60	-	-	-	-	(25,38)	-	-	1,10	7,56			10,27			5,42
	Arquimedes - FEIIF	0,51	-	-	99,49	-	-	-	-	(31,23)	-	-	(0,23)	5,94			8,66			(0,04)
	Imonor - FEIIF	0,12	79,31	-	-	-	-	-	-	(23,67)	20,57	-	(0,95)	6,41			8,51			(0,47)
	GFM Rendimento*	6,01	2,67	-	80,10	9,23	-	-	-	(19,63)	-	-	(0,90)	26,24			33,87			(2,42)
	GFM Património - FEIIF*	0,28	67,82	-	15,87	16,02	-	-	-	-	-	-	(0,19)	5,56			5,57			(0,03)
	Retail Properties - FEIIF*	0,68	7,28	-	74,63	16,43	-	-	-	(24,25)	-	-	(0,34)	25,69	1,31	17	34,52	1,33	19	3,70
Fibeira Fundos	Capital Real I - FEIIF	0,37	71,38	-	28,23	-	-	-	-	(74,18)	-	-	(2,73)	7,35	0,12	28	31,84	0,42	26	(6,46)
Floresta Atlântica	Ibéria Capital - FEIIF	15,07	7,36	-	71,89	-	-	3,94	-	-	-	-	1,23	7,47	0,13	27	7,50	0,10	28	(7,97)
Fund Box	Galleon Capital Partners	9,34	-	-	-	90,44	-	-	-	(75,17)	-	-	(10,08)	0,48			3,33			(5,85)
	Imoreserve - FEIIF	0,40	-	-	-	99,43	-	-	-	(4,86)	-	(5,47)	(4,02)	3,51			4,11			(0,53)
	LCN Portuguese Fund 1	1,25	-	-	98,70	-	-	-	-	(67,68)	-	-	(0,33)	40,59			127,13			3,87
	Nexponor - SICAFI	1,58	16,80	-	80,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	53,29			54,34			(0,05)
	Olissipo - FEIIF	0,90	13,26	-	58,87	26,81	-	-	-	(8,78)	-	-	(0,60)	10,70			11,83			0,26
	Portuguese Prime Property Box	4,41	-	-	77,50	12,56	-	-	-	-	0,43	-	(0,08)	9,33			9,84			1,63
	Quinta da Ombria - FEIIF	13,13	-	86,81	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	17,95			18,11			(0,24)
	Sertorius - FEIIF	1,29	-	-	75,17	13,85	-	-	-	(72,34)	-	-	(0,62)	9,33	2,45	13	53,74	3,72	8	15,61
Fundger	Beirafundo	3,30	-	75,82	-	20,70	-	-	-	(98,40)	-	(1,08)	(0,63)	(0,12)			41,90			(196,43)
	Bonança I	30,51	-	-	40,06	29,42	-	-	-	-	-	-	(0,62)	12,51			12,59			0,49
	Crescendis	3,00	76,13	20,83	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	10,87			10,92			(0,32)
	Eurofundo - FEIIF	5,39	7,41	63,03	9,34	13,66	-	-	-	-	-	(0,42)	(1,13)	47,52			48,85			(1,77)
	Fundcapital	5,10	-	-	74,51	20,33	-	-	-	(18,18)	-	-	(1,05)	15,89			19,69			1,35
	FundoLis	1,30	98,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	49,95			50,24			(0,49)
	Gaia Douro - FEIIF	1,93	28,89	24,65	44,44	-	-	-	-	(45,20)	-	-	(1,45)	11,00			20,66			4,25
	Imomar	15,37	-	77,03	-	3,99	-	-	-	(7,74)	-	(25,70)	3,31	6,19			9,34			10,00
	Imoplanus	1,08	73,67	1,08	3,24	19,90	-	-	-	-	-	-	(0,56)	8,14			8,27			(0,42)
	Imorocha - FEIIF	1,48	-	-	-	98,44	-	-	-	(29,64)	-	(0,56)	(1,29)	6,13			8,96			2,28
	Maia Imo - FEIIF	1,62	-	62,91	3,28	32,09	-	-	-	(61,61)	-	-	(0,95)	3,32			8,89			(3,20)
	Multinvest	0,23	26,27	-	43,63	29,73	-	-	-	(25,36)	-	-	(0,67)	10,74			14,55			0,91
	Porto D' Ouro - FEIIF	20,80	-	38,64	36,17	4,35	-	-	-	-	-	-	(0,62)	21,47			21,62			20,82
	Salinas	7,60	-	52,65	4,90	34,50	-	-	-	-	-	(1,01)	(1,22)	18,16			18,65			4,74
	Saudinveste	7,45	-	-	92,53	-	-	-	-	(18,14)	-	-	(0,76)	142,24			175,45			1,71
	Turifundo	0,16	-	-	98,25	-	-	-	-	-	1,30	-	(1,42)	7,58	6,27	5	7,71	6,29	5	0,56
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	5,15	-	-	92,81	1,13	-	-	-	(1,99)	-	(0,09)	0,11	155,00	2,62	11	159,60	2,10	15	1,33

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Gef	Amoreiras	1,43	98,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	161,60			161,99			(22,53)
	Gef II	0,20	4,81	6,91	64,89	6,90	-	-	12,04	(8,79)	-	(2,77)	(1,61)	11,17			13,53			0,44
	Global Fundo	0,02	-	-	98,77	-	-	-	-	(74,80)	-	-	(1,89)	3,91			17,71			(0,88)
	ImoConvento	0,03	-	-	-	96,32	-	-	-	-	1,57	-	(0,74)	22,23			22,87			(0,29)
	Imolmperial	4,78	-	55,64	31,94	5,65	-	-	-	(43,39)	-	(10,21)	(1,05)	11,67			26,90			4,03
	ImoPortugal	0,56	86,73	9,87	2,27	0,45	-	-	-	(6,41)	-	(0,55)	(8,58)	21,88			25,95			1,41
	Quinta da Ribeira	0,48	-	-	99,47	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	8,91	4,07	7	8,94	3,66	9	0,10
Gesfimo	Fimes II	6,26	93,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,93)	29,28			31,20			4,80
	Fimes Um	39,16	57,80	-	1,52	-	-	-	-	-	-	(2,32)	(45,99)	21,60			43,06			1,08
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,05	0,32	89,62	-	-	-	-	0,92	(54,37)	4,20	-	(17,90)	51,40			225,07			(4,16)
	Imocrescente	54,94	-	-	-	43,96	-	-	-	-	-	-	(0,80)	20,11			20,50			(1,12)
	Imoprime	38,04	-	-	60,92	-	-	-	-	-	-	(0,74)	(0,74)	35,60			36,52			2,28
	Invesfundo	1,04	-	75,68	21,87	-	-	-	-	(98,05)	-	-	1,03	0,67			43,02			1,58
	Invesfundo II	1,50	98,10	-	-	0,16	-	-	-	(125,29)	0,19	(1,37)	(2,62)	(20,28)			69,13			7,46
	Invesfundo III	-	98,43	-	-	-	-	-	-	(112,78)	-	-	0,34	(6,61)			47,18			1,28
	Invesfundo V	0,74	-	99,03	-	-	-	-	-	(42,08)	-	-	(29,29)	14,36			50,59			(3,66)
	Invesfundo VI	31,08	-	-	-	68,52	-	-	-	-	-	(23,21)	(3,93)	3,00			4,14			(0,62)
	Invesurb - FEIIF	53,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,29	6,37			6,44			(0,38)
	Palácio	95,20	-	-	-	4,71	-	-	-	-	-	-	(3,02)	6,36	2,73	9	6,57	7,68	4	(0,29)
GNB - S.G.F.I.I.	ACIF-FEIIF	35,40	4,12	-	60,22	0,24	-	-	-	-	-	-	(0,26)	4,82			4,84			0,41
	Arrábida - FEIIF	0,52	-	-	61,65	12,27	-	-	15,13	-	-	-	9,21	29,44			29,80			(1,07)
	Asas Invest - FEIIF	0,12	99,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,82)	3,31			3,34			(0,83)
	Cimóvel	10,23	-	1,53	79,24	2,78	6,11	-	-	-	-	-	(10,36)	46,37			51,80			(7,63)
	Fimes Oriente	14,88	2,29	63,03	-	-	-	-	19,61	-	-	-	(0,03)	273,49			274,09			(0,41)
	Five Stars - FEIIF	79,33	5,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,86	3,89			4,32			(0,48)
	Fundes - FEIIF	13,45	0,69	-	42,00	31,66	-	7,24	-	-	-	-	(1,68)	111,13			119,02			(0,18)
	Gestindustria - FEIIF	4,83	35,08	-	59,41	-	-	-	-	-	-	(0,34)	0,14	6,44			6,49			3,21
	Guebar - FEIIF	4,41	6,10	-	10,39	79,09	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10,89			10,91			0,13
	Imoarruda	0,13	7,56	-	77,69	-	-	-	-	-	-	-	2,10	7,52			8,60			0,92
	Imocais - FEIIF	6,38	-	-	88,43	-	-	-	-	(9,11)	-	-	4,26	20,13			22,38			1,31
	ImoGestão	14,64	78,38	-	-	6,84	-	-	-	-	-	(0,49)	(0,41)	48,53			49,04			0,99
	ImoInvestimento - FEIIF	0,83	15,90	-	3,28	3,23	-	-	75,29	-	-	-	0,07	86,73			87,96			1,32
	Imovalor	2,60	97,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	24,71			24,73			(0,01)
	Invesfundo VII	3,33	96,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	24,42			24,47			0,49
	Lisbon Urban - FEIIF	27,76	-	-	10,61	36,11	-	-	-	-	-	-	24,11	2,16			2,19			(1,32)
	NB Alta Vista	25,03	-	66,87	2,77	2,99	-	-	-	-	-	-	(12,01)	7,41			8,65			(2,52)
	NB Reconversão Urbana	99,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,23)	0,99			1,05			(67,47)
	NB Reconversão Urbana II	32,41	-	-	6,69	36,82	-	-	-	-	-	-	23,21	3,49			3,52			(1,21)
	Orey Reabilitação Urbana	9,18	30,07	-	6,72	54,01	-	-	-	-	-	-	(1,55)	3,75			3,81			(0,43)
	Prediloc Capital - FEIIF	4,04	0,35	-	54,86	3,90	-	-	35,58	-	-	-	0,26	20,16			20,36			0,33
	Promofundo - FEIIF	1,27	98,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,51)	23,11			23,47			3.911,58
	R Invest - FEIIF	19,17	9,12	-	-	71,69	-	-	-	-	-	-	(0,22)	4,57			4,58			(0,40)
	Rendifundo	9,33	-	-	83,54	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	10,10			10,92			1,10
	Solid	1,07	98,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	7,86			7,90			(0,67)
	Tavira - FEIIF	0,03	99,97	-	-	-	-	-	-	(69,00)	-	-	(9,99)	3,05			14,51			(4,34)
	Unicampus - FEIIF	2,87	-	-	-	-	97,12	-	-	-	-	-	(0,07)	12,12	13,51	2	12,13	10,99	3	(0,04)
Imofundos	Imomarinas	25,59	-	-	39,56	7,93	-	-	-	-	25,81	(0,97)	(25,54)	27,31			37,74			0,53
	Imoreal	36,02	9,70	-	28,46	11,28	-	-	-	-	0,33	(0,10)	(3,26)	104,10			126,30			0,50
	Real Estate	1,86	0,55	35,45	34,02	12,48	-	-	-	(54,14)	-	-	(10,47)	5,46	2,31	14	27,67	2,52	11	(2,59)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,90	4,69	-	82,16	8,73	-	-	-	(63,11)	-	-	(2,00)	67,10	1,13	20	195,20	2,57	10	1,33
Imorendimento	Imolux	0,07	89,33	-	-	10,60	-	-	-	(53,85)	-	-	(6,90)	15,31			39,02			(1,23)
	Natura	1,59	98,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	3,57			3,58			(0,45)
	Prime Value - FEIIF	0,50	52,84	-	45,02	1,63	-	-	-	-	-	-	(0,49)	13,01	0,54	24	13,07	0,73	24	(0,64)

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	DP Invest - FEIIF	10,00	16,20	-	-	70,50	-	-	-	-	-	-	(0,36)	6,44			6,68			(0,64)
	Fimmo - FEIIF	1,00	0,69	-	12,01	82,81	-	-	-	(34,16)	-	-	(0,27)	27,97			45,06			0,23
	Fimobes - FEIIF	3,62	-	-	68,02	26,10	-	-	-	-	-	-	(1,63)	6,23			6,49			0,21
	Fundial - FEIIF	0,25	97,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	14,05			14,34			(1,85)
	Fundipar - FEIIF	15,43	80,23	-	0,44	1,24	-	-	-	-	-	-	(0,05)	34,13			35,08			(4,37)
	Funستا - FEIIF	9,29	78,87	-	-	4,36	-	-	-	-	-	(1,23)	(0,54)	5,16			5,68			0,39
	Gestão Imobiliária - FEIIF	47,02	-	-	26,23	16,10	-	-	-	-	-	-	8,17	6,58			6,74			(3,09)
	Gestimo - FEIIF	28,94	28,53	-	26,17	12,99	-	-	-	-	-	-	(0,27)	9,57			9,93			(0,84)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	-	1,79	-	-	-	-	-	97,07	(0,13)	-	-	(0,05)	42,12			42,68			1,81
	I Marope - FEIIF	15,69	-	-	39,46	37,79	-	-	-	-	-	-	(4,07)	2,36			2,66			(0,21)
	Imoal - FEIIF	2,32	1,78	-	79,80	12,46	-	-	-	(5,72)	0,00	-	(1,09)	8,35			9,33			1,25
	Imocott - FEIIF	11,36	-	-	69,80	17,11	-	-	-	-	-	-	(0,15)	11,51			11,73			26,44
	Imofarma - FEIIF	1,63	16,39	-	78,90	1,81	-	-	-	(25,26)	-	-	(0,20)	67,29			91,83			0,83
	Imopromoção	8,07	-	27,57	-	-	-	-	31,18	-	-	(5,82)	29,39	39,41			43,60			0,33
	Imorenda	7,43	-	-	83,13	7,94	-	-	-	-	-	(3,75)	(0,59)	126,80			134,66			0,83
	Imosotto Acumulação	17,19	23,90	-	29,56	10,41	-	-	17,46	-	-	(0,63)	(0,45)	115,27			118,29			(0,34)
	Imotur - FEIIF	1,58	-	-	97,19	0,00	-	-	-	-	-	-	(0,05)	27,08			27,43			1,26
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	95,72	-	-	-	(28,93)	-	-	(2,97)	5,49			8,60			(2,19)
	Inogi Capital - FEIIF	20,41	74,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	4,23			4,50			(65,76)
	Intercapital - FEIIF	0,07	-	-	-	89,45	-	-	-	(0,19)	-	-	(0,23)	4,87			5,47			(0,48)
	MR - FEIIF	0,82	-	-	-	-	-	-	98,33	-	-	-	(0,06)	31,79			32,08			(0,14)
	Multusos Oriente - FEIIF	-	-	58,50	0,41	12,69	-	-	27,41	(2,67)	-	(0,55)	(0,24)	70,75			74,04			(1,22)
	Neudelinvest - FEIIF	5,14	81,87	-	6,22	3,65	-	-	-	-	-	(2,50)	(21,01)	6,45			8,79			(0,63)
	Oceanico - FEIIF	9,61	-	-	81,81	2,47	-	-	-	(20,50)	-	-	(1,18)	8,89			12,31			(0,03)
	Oceanico II - FEIIF	1,26	97,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	89,94			90,71			0,27
	Oceanico III - FEIIF	0,69	98,20	-	-	-	-	-	-	(78,81)	-	(0,05)	(0,07)	5,37			26,91			(2,99)
	Património - FEIIF	93,86	1,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,22)	3,84			4,47			(6,98)
	Predicaíma	-	-	-	2,29	96,79	-	-	-	(0,96)	-	-	(0,31)	30,36			31,04			(0,13)
	Predicapital - FEIIF	2,99	96,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	87,59			87,77			(0,08)
	Renda Predial	4,05	-	-	63,96	7,52	-	23,05	-	-	-	(0,00)	(0,46)	170,48			173,78			7,07
	Sand Capital - FEIIF	-	-	-	-	-	-	-	99,51	(0,36)	-	-	(0,04)	66,29			66,89			(0,11)
	Stone Capital - FEIIF	3,80	-	-	-	-	-	-	94,04	-	-	-	(0,08)	14,24			14,56			(72,25)
	TDF	6,57	24,98	34,39	18,57	12,08	-	-	-	(5,48)	-	(10,24)	1,98	85,62	20,86	1	103,34	17,87	1	(0,93)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	1,39	80,35	-	16,15	2,04	-	-	-	(18,65)	-	(2,46)	(62,05)	8,47			50,45			(2,26)
	Tejo - FEIIF	25,17	12,40	-	59,08	3,23	-	-	-	-	-	-	(1,46)	7,97	0,28	25	8,10	0,77	23	1,46
Libertas	Fundicentro	6,55	28,11	53,69	1,98	7,17	-	-	-	(9,75)	-	(34,53)	0,64	35,12			65,20			17,74
	Funditur - FEIIF	0,06	99,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	12,99	0,81	22	13,00	1,03	21	(0,04)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	(0,34)	31,89	-	42,20	26,05	-	-	-	(44,74)	-	-	(26,10)	7,19			24,81			92,07
	Colinvest - FEIIF	5,45	-	-	88,27	5,04	-	0,72	-	-	-	-	(0,36)	12,31			12,42			0,25
	Domus Capital - FEIIF	4,20	45,04	50,56	-	-	-	-	-	(12,54)	-	-	(8,00)	7,22			9,11			(0,70)
	Eminvest - FEIIF	1,02	53,17	3,42	2,93	31,96	-	-	-	(1,13)	-	-	(7,79)	14,04			16,79			2,48
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	30,98	-	-	68,52	-	-	-	-	-	-	-	(3,09)	26,91			27,91			20,44
	São José Ribamar - FEIF	0,07	-	99,93	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	18,46			18,48			(0,11)
Montepio Valor	Splendimension - SICAFI	6,36	-	-	28,12	64,41	-	-	-	-	-	(1,90)	(81,55)	5,65	1,55	16	36,62	1,92	16	9,23
	Fundinvest	10,79	-	28,72	53,92	4,75	-	-	-	(8,46)	0,11	-	(3,51)	38,90			45,06			6,70
	Imomarvãs	1,07	-	98,90	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	7,08			7,09			(0,18)
	Polaris	-	-	-	97,66	-	-	-	-	(67,36)	-	-	(1,73)	2,84			9,95			(4,94)
	Portugal Estates Fund (PEF)	24,05	-	59,91	3,03	12,69	-	-	-	-	-	-	(0,69)	3,42	0,88	21	3,45	0,86	22	(1,03)

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 (%)	Recceb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Norfin	Europa	6,88	-	-	23,75	66,30	-	-	-	-	-	-	1,19	27,01			27,53			(0,52)
	Ibéria - FEIIF	15,46	7,90	-	36,39	39,75	-	-	-	-	-	(0,66)	(0,86)	74,67			76,21			(0,01)
	Imocar	1,75	-	-	91,72	0,39	-	-	-	-	-	-	4,30	61,20			62,34			(6,22)
	LisFundo	3,88	47,54	32,78	-	9,96	-	-	-	(87,80)	-	(1,25)	3,04	11,78			144,83			(12,10)
	Lucasfin - FEIIF	19,52	62,51	-	-	17,78	-	-	-	-	-	-	(1,56)	2,65			2,70			(2,08)
	Lusofundo	3,24	96,74	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,03)	(0,68)	76,29			80,08			(0,19)
	Novimove	9,20	33,80	-	17,53	23,53	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,47)	10,49			12,72			0,02
	Office Park Expo	2,91	-	-	92,66	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	238,41			251,00			1,46
	Oportunidade - FEIIF	6,47	-	-	93,30	-	-	-	-	(17,61)	-	-	(0,35)	10,32			12,62			(0,66)
	Real Added Value PN	3,16	-	-	96,78	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	125,74			126,33			29,48
Orey Financial	Trindade	0,27	59,91	34,90	-	0,75	-	-	-	(8,77)	-	-	(16,60)	40,87			58,01			(0,31)
	Vision Escritórios	5,02	-	-	93,84	0,02	-	-	-	(13,55)	-	-	(0,52)	68,47	12,62	3	80,72	12,31	2	0,76
Orey Financial	Orey CS - FEIIF	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,18	1,54	0,03	29	1,63	0,02	29	(0,28)
Popular Gestão de Activos	ImoUrbe	4,37	-	-	92,43	-	-	-	-	(31,13)	-	-	2,82	12,43	0,21	26	18,15	0,24	27	(0,28)
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	1,33	22,14	-	14,32	57,94	-	3,97	-	-	-	-	(21,38)	9,90			12,64			(7,92)
	Banif Imogest	3,04	7,01	-	32,96	24,57	-	1,37	20,21	-	-	-	(1,24)	67,05			76,27			0,28
	Banif Property - FEIIF	5,81	-	-	56,89	37,20	-	-	-	(6,37)	-	(0,81)	(2,48)	69,00			76,46			0,07
	Citation	2,07	93,88	-	4,00	-	-	-	-	-	-	-	(30,12)	7,26			10,40			(7,91)
	Imogharb	-	100,00	-	-	-	-	-	-	(64,24)	-	-	(3,98)	4,95			15,58			(10,58)
	Imopredial *	5,17	2,31	9,74	36,64	30,09	-	-	9,06	(7,90)	1,10	(0,02)	(4,12)	193,28			235,53			(0,46)
	Imóveis Brisa	11,60	79,52	-	1,29	7,57	-	-	-	-	-	(46,65)	(0,22)	7,46			14,04			(0,45)
	Porto Novo	4,77	94,94	-	-	-	-	-	-	(12,87)	-	-	(5,82)	5,23	6,14	6	6,46	5,89	6	(7,73)
Refundos	Maxirent	2,04	16,44	-	74,12	6,76	-	-	-	(31,45)	-	(0,09)	(0,42)	73,64	1,24	18	109,25	1,44	18	1,60
Santander Asset Management	Imorecuperação	5,05	-	-	81,86	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	4,92			5,66			0,21
	LusImovest	0,43	7,28	7,10	65,68	12,55	-	-	-	(20,74)	-	(0,18)	1,20	100,89	1,79	15	137,59	1,89	17	0,78
Selecta	ImoComercial	22,62	-	-	70,13	6,82	-	-	-	-	-	-	(0,24)	50,18			50,51			3,68
	ImoProjecto - FEIIF	1,11	39,68	-	14,82	39,34	-	-	-	(10,18)	-	-	(1,19)	1,50			1,79			(1,23)
	Imorent	14,59	-	-	72,10	13,01	-	-	-	-	-	(0,42)	(0,89)	17,79			18,08			1,12
	ImoSocial	35,59	-	-	63,06	-	-	-	-	-	-	-	(2,08)	54,24			56,16			(46,15)
	ImoValorCA - FEIIF	19,91	42,67	-	2,62	34,61	-	-	-	-	-	(0,12)	(0,48)	37,36	2,72	10	37,66	2,16	14	(0,62)
Silvip	Atlantis	6,28	-	-	93,70	-	-	-	-	(63,08)	-	-	(1,17)	3,50			9,79			(5,46)
	Fundigroup	14,66	6,91	-	66,55	11,46	-	-	-	-	-	-	(0,54)	12,79			12,91			0,73
	Imovedras	4,41	-	24,45	63,49	6,75	-	-	-	(3,51)	-	-	(1,20)	27,49			29,13			1,09
	Sete Colinas	17,92	-	73,10	-	8,78	-	-	-	-	-	(0,86)	(0,71)	125,75	2,86	8	128,02	2,37	12	1,45
Sonaegest	Imosede	0,32	5,52	3,18	88,96	1,25	-	-	-	(2,14)	-	-	(0,83)	152,18			158,08			(4,36)
	Imosonae Dois - FEIIF	0,80	2,96	-	96,20	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	159,90			162,00			0,58
	WTC - FEIIF	4,11	-	-	89,64	5,11	-	-	-	-	-	-	(0,20)	72,10	6,48	4	73,08	5,17	7	0,13
Square Asset Management	Continental Retail	5,11	-	-	84,71	-	-	-	-	(3,88)	-	(8,67)	7,96	28,17			33,06			0,14
	Turirent	1,85	58,16	-	1,83	37,91	-	-	-	-	-	-	(8,94)	6,48	0,58	23	7,14	0,53	25	(0,61)
TF Turismo Fundos	Turístico	16,60	-	-	83,80	-	-	-	-	-	-	-	(13,10)	45,01			51,55			0,24
	Turístico II	18,16	-	-	81,86	0,09	-	-	-	-	-	-	(14,45)	90,12			105,22			3,10
	Turístico III	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	12,37			12,38			(0,16)
	Turístico IV	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7,42	2,61	12	7,42	2,32	13	(0,16)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,07	-	52,49	43,96	-	-	-	-	(15,80)	-	(0,27)	1,61	68,62	1,16	19	83,62	1,10	20	6,42

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, Edifundo e Fundocantial (GNB - SGFI), Lusíadas (Profile - SGFIM), Promovest (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. - 30.09.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.416.696.854	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	715.775.549	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	580.328.999	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	554.603.438	4
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	509.475.509	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	468.662.479	6
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	431.884.188	7
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	392.818.190	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	365.265.052	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	287.176.059	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	270.205.033	11
CA Rendimento	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	268.280.558	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	257.352.594	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	241.844.574	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	231.622.330	15
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	199.152.204	16
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	192.066.929	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	192.018.779	18
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	184.839.457	19
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	184.554.145	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	184.447.529	21
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	183.242.379	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	157.691.540	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	151.206.453	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.292.340	25
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	114.056.522	26
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	110.651.652	27
IMGA Alocação Moderada*	F.Multi-Activos Equilibrados	109.316.064	28
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	97.477.678	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	97.048.898	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.520.950	31
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	90.393.787	32
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	90.002.282	33
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	85.236.268	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	73.665.013	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	66.275.162	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.519.376	37
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	60.100.635	38
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	58.448.192	39
Santander Acções América	F.Acções América Norte	55.972.249	40
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	53.403.512	41
BPI Global	Fundo Flexível	52.723.613	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	48.021.454	43
NB Monetário	Outros Fundos	47.982.837	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	45.030.161	45
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	44.571.964	46
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	43.033.079	47
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	42.763.813	48
IMGA Alocação Dinâmica*	F.Multi-Activos Agressivos	42.122.168	49
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	39.615.081	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39.232.593	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39.226.218	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	37.750.966	53
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	36.939.187	54
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	35.766.517	55
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	35.098.568	56
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	34.173.336	57
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	32.182.530	58
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	30.691.670	59
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	30.424.659	60
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.292.623	61
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.116.218	62
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	27.547.201	63
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	27.368.839	64
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	26.815.067	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	26.648.856	66
Bankinter PPR Acções 55	Fundos PPR	26.315.536	67
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.872.481	68
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.831.610	69
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	24.574.128	70
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	24.495.827	71
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	24.435.457	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	23.249.534	73
Optimize Capital Reforma PPR Acções	Fundos PPR	23.206.799	74
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	22.439.037	75
BPI Brasil	Fundo Flexível	21.616.706	76
IMGA Investimento PPR Acções	Fundos PPR	19.975.331	77
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.699.305	78
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	19.384.001	79
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	18.791.431	80
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18.461.820	81
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18.360.825	82
BPI América	F.Acções América Norte	18.329.834	83
NB PPR	Fundos PPR	17.945.446	84
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	17.888.032	85
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	17.476.261	86
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	16.081.611	87
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	15.048.113	88
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	13.604.269	89
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13.342.379	90
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	13.299.956	91
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	12.710.798	92
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	12.102.930	93
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.U.E,Suíça,Nor.	11.547.169	94
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.394.626	95
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.178.847	96
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.763.518	97
Montepio Acções	F.Acç.U.E,Suíça,Nor.	10.678.436	98
Montepio Acções Europa	F.Acç.U.E,Suíça,Nor.	10.659.744	99
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10.272.176	100
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10.251.537	101
BPI Seleção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.016.038	102
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.344.797	103
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.280.158	104
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	9.263.318	105
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.026.673	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.731.540	107
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.666.511	108
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.663.288	109
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.011.625	110
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	7.667.302	111
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	7.550.177	112
Optimize Seleção Agressiva	Fundo Flexível	7.006.311	113
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.632.092	114
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	6.604.712	115
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	6.331.468	116
IMGA Acções Europa *	F.Acç.U.E,Suíça,Nor.	6.242.310	117
Popular Acções	F.Acç.U.E,Suíça,Nor.	5.515.905	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.263.237	119
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	5.099.609	120
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	4.853.906	121
BPI Agressivo	Fundo Flexível	4.852.308	122
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.735.716	123
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.720.025	124
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.650.158	125
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.612.375	126
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.589.784	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.532.483	128
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.492.862	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.338.969	130
BPI África	F.Acções Internacionais	3.744.501	131
Optimize Seleção Defensiva	Fundo Flexível	3.587.741	132
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.283.787	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.184.420	134
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.046.538	135
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.910.119	136
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.853.953	137
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.426.622	138
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.425.447	139
IMGA Iberia Equities	F. Acções Ibéricas	2.125.502	140
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	2.023.193	141
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.963.860	142
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.926.247	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.766.453	144
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.520.899	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Santander PPA	F.PPA	1.415.166	146
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.368.462	147
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Ações	1.339.695	148
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	366.068	149
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	297.374	150
TOTAL		11.829.887.836	

* - 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. - 30.09.2018

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	602.969.291	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	562.148.001	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	393.764.444	3
NovImovest	F. Aberto Acumulação	342.795.495	4
Vip	F. Aberto Rendimento	292.507.719	5
Fimes Oriente	Fundo Fechado	273.493.954	6
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	248.221.903	7
Office Park Expo	Fundo Fechado	238.410.861	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	234.813.107	9
NB Património	F. Aberto Rendimento	218.264.859	10
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	217.854.586	11
Valor Prime*	F. Aberto Rendimento	213.687.085	12
Imopredial *	Fundo Fechado	193.277.313	13
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	183.895.604	14
Renda Predial	Fundo Fechado	170.484.294	15
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	169.444.135	16
Amoreiras	Fundo Fechado	161.601.615	17
Imosona Dois - FEIIF	Fundo Fechado	159.904.030	18
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	157.062.352	19
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	155.618.686	20
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	154.996.424	21
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	154.691.178	22
Imosede	Fundo Fechado	152.179.956	23
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	151.251.432	24
Saudinveste	Fundo Fechado	142.238.708	25
Imorenda	Fundo Fechado	126.804.796	26
Sete Colinas	Fundo Fechado	125.746.921	27
Real Added Value PN	Fundo Fechado	125.744.916	28
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	115.267.282	29
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	111.129.553	30
Imoreal	Fundo Fechado	104.103.748	31
LusImovest	Fundo Fechado	100.888.734	32
Turístico II	Fundo Fechado	90.121.589	33
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	89.937.670	34
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.588.247	35
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	86.727.801	36
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.660.997	37
TDF	Fundo Fechado	85.618.722	38
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	81.476.442	39
Lusofundo	Fundo Fechado	76.288.470	40
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	74.672.029	41
Maxirent	Fundo Fechado	73.635.584	42
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	72.100.210	43
Multusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	70.747.658	44
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.988.562	45
CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.269.058	46
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	68.995.064	47
Vila Gale	Fundo Fechado	68.620.512	48
Vision Escritórios	Fundo Fechado	68.465.383	49
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	67.291.312	50
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	67.098.843	51
Banif Imogest	Fundo Fechado	67.054.474	52
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	66.292.118	53
Imocar	Fundo Fechado	61.196.700	54
ImoSocial	Fundo Fechado	54.237.288	55
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.285.728	56
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	51.396.086	57
ImoComercial	Fundo Fechado	50.175.728	58
FundoLis	Fundo Fechado	49.954.436	59
Caixa Arrendamento - FIAH	F.I.I.A.H.	49.543.232	60
ImoGestão	Fundo Fechado	48.531.148	61
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	47.520.871	62
Cimóvel	Fundo Fechado	46.372.629	63
Turístico	Fundo Fechado	45.005.353	64
Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Fundo Fechado	42.115.096	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Trindade	Fundo Fechado	40.874.455	66
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	40.725.432	67
LCN Portuguesa Fund 1	Fundo Fechado	40.594.747	68
Imopromoção	Fundo Fechado	39.414.052	69
Fundinvest	Fundo Fechado	38.895.395	70
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	F. Reabilitação	38.653.686	71
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	38.140.667	72
ImoValorCA - FEIF	Fundo Fechado	37.361.859	73
Imoprime	Fundo Fechado	35.598.704	74
Fundicentro	Fundo Fechado	35.119.983	75
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	34.895.576	76
Fundipar - FEIF	Fundo Fechado	34.129.329	77
MR - FEIF	Fundo Fechado	31.792.664	78
Predicaíma	Fundo Fechado	30.360.077	79
Arrábida - FEIF	Fundo Fechado	29.441.925	80
Fimes II	Fundo Fechado	29.275.982	81
Continental Retail	Fundo Fechado	28.174.688	82
Fimmo - FEIF	Fundo Fechado	27.974.967	83
Imovedras	Fundo Fechado	27.491.434	84
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.314.005	85
Imotur - FEIF	Fundo Fechado	27.077.591	86
Europa	Fundo Fechado	27.014.855	87
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	26.911.718	88
GFM Rendimento*	Fundo Fechado	26.244.130	89
Josiba Florestal - FEIF	F. Florestal	25.947.629	90
Retail Properties - FEIF*	Fundo Fechado	25.693.152	91
Imovalor	Fundo Fechado	24.709.030	92
Invesfundo VII	Fundo Fechado	24.415.606	93
Promofundo - FEIF	Fundo Fechado	23.107.221	94
ImoConvento	Fundo Fechado	22.225.988	95
ImoPortugal	Fundo Fechado	21.882.432	96
Fimes Um	Fundo Fechado	21.601.684	97
Porto D' Ouro - FEIF	Fundo Fechado	21.474.623	98
Caixa Imobiliário FIIAH	F.I.I.A.H.	21.466.414	99
Prediloc Capital - FEIF	Fundo Fechado	20.155.213	100
Imocais - FEIF	Fundo Fechado	20.129.425	101
Imocrescente	Fundo Fechado	20.114.112	102
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	F. Florestal	19.453.113	103
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.455.366	104
Salinas	Fundo Fechado	18.162.341	105
Quinta da Ombria - FEIF	Fundo Fechado	17.948.432	106
Imorent	Fundo Fechado	17.789.918	107
Fundicapital	Fundo Fechado	15.891.856	108
Imolux	Fundo Fechado	15.311.680	109
Invesfundo V	Fundo Fechado	14.364.110	110
Stone Capital - FEIF	Fundo Fechado	14.237.108	111
Fundial - FEIF	Fundo Fechado	14.047.389	112
Eminvest - FEIF	Fundo Fechado	14.035.521	113
Corpus Christi	F. Reabilitação	13.182.749	114
Prime Value - FEIF	Fundo Fechado	13.008.309	115
Funditur - FEIF	Fundo Fechado	12.985.271	116
Fundigroup	Fundo Fechado	12.785.253	117
Bonança I	Fundo Fechado	12.508.415	118
ImoUrbe	Fundo Fechado	12.430.245	119
Turístico III	Fundo Fechado	12.367.306	120
Colinvest - FEIF	Fundo Fechado	12.311.413	121
Unicampus - FEIF	Fundo Fechado	12.116.764	122
LisFundo	Fundo Fechado	11.777.369	123
ImolImperial	Fundo Fechado	11.665.237	124
Imocott - FEIF	Fundo Fechado	11.507.090	125
Gef II	Fundo Fechado	11.174.508	126
Gaia Douro - FEIF	Fundo Fechado	11.004.123	127
Guebar - FEIF	Fundo Fechado	10.894.258	128
Crescendis	Fundo Fechado	10.874.756	129
Multinvest	Fundo Fechado	10.741.517	130
Olissipo - FEIF	Fundo Fechado	10.703.675	131
Novimove	Fundo Fechado	10.487.993	132
Oportunidade - FEIF	Fundo Fechado	10.324.282	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Rendifundo	Fundo Fechado	10.103.978	134
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	9.902.446	135
Cidades de Portugal	F.I.I.A.H.	9.870.588	136
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	9.572.854	137
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.329.734	138
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	9.325.591	139
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	8.905.673	140
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	8.886.442	141
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.466.082	142
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.352.231	143
Imoplanus	Fundo Fechado	8.136.833	144
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	7.973.827	145
Solid	Fundo Fechado	7.864.468	146
Turifundo	Fundo Fechado	7.580.830	147
AG - FEIIF	Fundo Fechado	7.562.108	148
Imoarruda	Fundo Fechado	7.519.235	149
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.465.800	150
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	7.458.314	151
Turístico IV	Fundo Fechado	7.415.940	152
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.407.023	153
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	7.347.869	154
Citation	Fundo Fechado	7.259.780	155
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.220.149	156
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	7.185.876	157
Imomarvãs	Fundo Fechado	7.082.694	158
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.575.440	159
Turirent	Fundo Fechado	6.484.893	160
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	6.451.403	161
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	6.438.954	162
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	6.436.449	163
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.412.663	164
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.371.899	165
Palácio	Fundo Fechado	6.363.194	166
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	6.233.896	167
Imomar	Fundo Fechado	6.192.291	168
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	6.129.016	169
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	5.937.146	170
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	5.914.758	171
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	5.651.698	172
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.563.667	173
Imoalvalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.491.022	174
Real Estate	Fundo Fechado	5.463.618	175
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.370.756	176
Porto Novo	Fundo Fechado	5.229.705	177
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.157.453	178
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.976.040	179
Imogharb	Fundo Fechado	4.949.749	180
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.931.717	181
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.919.453	182
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	4.871.809	183
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.824.934	184
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.572.747	185
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.225.861	186
Global Fundo	Fundo Fechado	3.914.550	187
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.894.159	188
Património - FEIIF	Fundo Fechado	3.837.018	189
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.749.734	190
Natura	Fundo Fechado	3.565.872	191
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.513.605	192
Atlantis	Fundo Fechado	3.497.278	193
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.491.255	194
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.415.740	195
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.319.151	196
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	3.311.269	197
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	3.049.472	198
Invesfundo VI	Fundo Fechado	2.996.986	199
Polaris	Fundo Fechado	2.843.776	200
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.652.817	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.361.363	202
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.155.883	203
Orey CS - FEIIF	Fundo Fechado	1.535.212	204
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	1.499.553	205
NB Reconversão Urbana	Fundo Fechado	986.775	206
Invesfundo	Fundo Fechado	672.960	207
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	483.535	208
Beirafundo	Fundo Fechado	(120.959)	209
Invesfundo III	Fundo Fechado	(6.607.876)	210
Invesfundo II	Fundo Fechado	(20.283.709)	211
Total		10.840.269.852	

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos			0	0,00	722.701.857	1,24	514.523.768	0,89	536.060.183	0,93	4,19%
BMO GAM	14.643.939.685	25,77	14.728.704.094	25,75	14.597.565.931	25,02	14.435.828.196	24,84	14.296.438.336	24,71	-0,97%
BPI Gestão de Activos	6.981.874.340	12,29	7.039.234.168	12,31	6.932.308.852	11,88	7.117.326.721	12,25	6.905.737.132	11,94	-2,97%
Caixagest	21.777.141.579	38,33	21.814.391.035	38,14	22.495.494.522	38,56	22.601.286.381	38,90	22.674.295.466	39,19	0,32%
Crédito Agrícola Gest	1.994.334.282	3,51	1.971.889.883	3,45	1.872.309.786	3,21	1.801.563.402	3,10	1.700.522.555	2,94	-5,61%
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.471.188	0,02	12.489.983	0,02	17.014.732	0,03	14.734.570	0,03	15.920.003	0,03	8,05%
GNB - SGP	5.728.329.169	10,08	5.778.677.247	10,10	5.745.040.843	9,85	5.707.359.045	9,82	5.699.401.184	9,85	-0,14%
LYNX Asset Managers	11.446.257	0,02	11.141.047	0,02	11.056.699	0,02	9.499.054	0,02	8.922.474	0,02	-6,07%
Montepio Gestão de Activos	1.397.389.400	2,46	1.397.420.947	2,44	1.380.119.089	2,37	1.372.282.671	2,36	1.371.192.262	2,37	-0,08%
Optimize Investment Partners	116.770.827	0,21	116.404.617	0,20	114.341.335	0,20	113.098.565	0,19	112.424.167	0,19	-0,60%
Santander Asset Management	4.152.609.413	7,31	4.325.800.697	7,56	4.445.212.648	7,62	4.418.063.628	7,60	4.539.516.237	7,85	2,75%
TOTAL	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	-0,42%

Em Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,2% 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	30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 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	1.122.119.401	2,0	1.153.485.082	2,0	1.166.734.212	2,0	1.207.929.306	2,1	1.205.361.505	2,1	99,79
Residentes	1.018.252.218	1,8	1.054.173.564	1,8	1.059.425.344	1,8	1.118.437.601	1,9	1.114.226.012	1,9	99,62
Não Residentes	103.867.184	0,2	99.311.518	0,2	107.308.868	0,2	89.491.705	0,2	91.135.493	0,2	101,84
Fundos de Pensões	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	98,74
Residentes	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	98,74
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	93,70
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	93,70
Seguradoras	36.305.328.018	63,9	36.336.297.291	63,5	37.238.324.067	63,8	36.824.571.453	63,4	36.880.474.873	63,7	100,15
Residentes	36.282.097.687	63,9	36.313.663.913	63,5	37.215.932.019	63,8	36.804.706.308	63,3	36.860.777.823	63,7	100,15
Não Residentes	23.230.331	0,0	22.633.378	0,0	22.392.048	0,0	19.865.144	0,0	19.697.050	0,0	99,15
Fundações	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	104,99
Residentes	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	104,99
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.780.241.221	11,9	6.885.607.469	12,0	6.998.320.660	12,0	6.882.709.612	11,8	6.802.050.930	11,8	98,83
Residentes	6.765.413.145	11,9	6.871.070.571	12,0	6.985.345.986	12,0	6.869.630.527	11,8	6.789.608.343	11,7	98,84
Não Residentes	14.828.076	0,0	14.536.898	0,0	12.974.674	0,0	13.079.085	0,0	12.442.587	0,0	95,13
TOTAL	56.820.000.933	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.001	100,00	57.860.429.999	100,00	99,58
Residentes	55.702.150.829	98,0	56.070.811.695	98,0	57.103.540.217	97,9	56.884.598.658	97,9	56.707.786.888	98,0	99,69
Não Residentes	1.117.850.104	2,0	1.130.705.960	2,0	1.229.626.077	2,1	1.220.967.343	2,1	1.152.643.111	2,0	94,40

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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,2% 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	30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 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	932.800.848	1,64	944.497.498	1,65	849.509.680	1,46	769.894.576	1,32	600.652.513	1,04	78,02
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.091.886.536	1,92	1.104.168.487	1,93	1.160.213.737	1,99	1.083.438.072	1,86	991.802.821	1,71	91,54
- ACÇÕES AMERICANAS	352.222.222	0,62	407.309.454	0,71	412.128.045	0,71	461.085.679	0,79	382.340.904	0,66	82,92
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	664.254.826	1,17	632.666.506	1,11	664.381.641	1,14	600.337.256	1,03	583.941.755	1,01	97,27
Sub Total Acções	3.041.164.432	5,35	3.088.641.946	5,40	3.086.233.102	5,29	2.914.755.584	5,02	2.558.737.994	4,42	87,79
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	25.360.560.208	44,63	26.329.654.645	46,03	26.338.355.442	45,15	25.694.660.438	44,22	26.145.270.411	45,19	101,75
- DÍVIDA PÚBLICA USD	98.952.303	0,17	90.008.576	0,16	87.883.555	0,15	79.321.980	0,14	59.472.456	0,10	74,98
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	347.545	0,00	107.410	0,00	331.724	0,00	327.395	0,00	215.035	0,00	65,68
Sub Total Dívida Pública	25.459.860.056	44,81	26.419.770.631	46,19	26.426.570.721	45,30	25.774.309.814	44,36	26.204.957.901	45,29	101,67
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.692.367.380	22,34	12.430.104.172	21,73	12.423.328.823	21,30	12.155.510.272	20,92	11.882.454.225	20,54	97,75
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.388.426.364	4,20	2.920.971.218	5,11	3.405.218.769	5,84	3.536.557.203	6,09	3.279.876.823	5,67	92,74
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	13.420.505	0,02	35.184.263	0,06	125.229.882	0,21	115.268.376	0,20	100.986.112	0,17	87,61
Sub Total Outras Obrigações	15.094.214.249	26,56	15.386.259.653	26,90	15.953.777.475	27,35	15.807.335.851	27,20	15.263.317.160	26,38	96,56
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	192.172.978	0,34	198.594.037	0,35	185.904.477	0,32	195.492.554	0,34	204.383.276	0,35	104,55
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	166.193.314	0,29	168.260.010	0,29	163.357.795	0,28	157.819.973	0,27	156.547.276	0,27	99,19
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	80.396.511	0,14	74.642.824	0,13	73.262.304	0,13	29.048.276	0,05	24.807.262	0,04	85,40
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	443.081.526	0,78	456.528.598	0,80	394.537.909	0,68	398.143.725	0,69	390.697.837	0,68	98,13
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.493.351.657	4,39	2.926.739.918	5,12	3.032.763.572	5,20	3.045.550.664	5,24	3.269.265.447	5,65	107,35
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.804.835.825	3,18	1.997.890.085	3,49	2.104.736.850	3,61	2.012.618.760	3,46	2.100.111.447	3,63	104,35
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	83.635.817	0,15	104.441.159	0,18	132.606.864	0,23	101.790.035	0,18	97.823.698	0,17	96,10
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	988.779.567	1,74	1.036.612.459	1,81	1.189.273.717	2,04	1.171.616.961	2,02	1.162.167.194	2,01	99,19
Sub Total F.I.M.	6.252.447.195	11,00	6.963.709.090	12,17	7.276.443.489	12,47	7.112.080.947	12,24	7.405.803.436	12,80	104,13
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.266.632.151	2,23	1.222.895.042	2,14	1.225.502.140	2,10	1.203.202.226	2,07	1.218.299.092	2,11	101,25
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	13.098.786	0,02	7.705.275	0,01	7.180.169	0,01	7.477.309	0,01	7.331.796	0,01	98,05
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	21.823	0,00	21.823	0,00	1	0,00	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	763.341	0,00	807.531	0,00	99.961	0,00	102.406	0,00	96.007	0,00	93,75
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	98,40
TOTAL	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	99,58

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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.506.600.175	92,41	52.149.393.427	91,17	52.734.431.016	90,40	52.423.690.153	90,22	52.612.664.073	90,93	100,36
Dólar Americano	3.487.478.761	6,14	4.196.333.926	7,34	4.615.169.319	7,91	4.782.271.567	8,23	4.395.898.443	7,60	91,92
Dólar de Hong Kong	528.377.832	0,93	495.574.328	0,87	540.553.365	0,93	480.953.258	0,83	473.244.619	0,82	98,40
Libra Inglesa	139.497.265	0,25	192.576.613	0,34	239.577.937	0,41	226.794.721	0,39	198.613.418	0,34	87,57
Coroa Dinamarquesa	58.654.423	0,10	62.953.464	0,11	107.463.802	0,18	75.507.390	0,13	67.206.299	0,12	89,01
Franco Suíço	37.464.363	0,07	41.703.302	0,07	35.103.731	0,06	34.220.708	0,06	35.874.888	0,06	104,83
Iene Japonês	10.401.310	0,02	13.846.163	0,02	10.700.573	0,02	27.739.183	0,05	33.802.840	0,06	121,86
Outras Moedas	51.526.802	0,09	49.136.434	0,09	50.166.550	0,09	54.389.019	0,09	43.125.420	0,07	79,29
Total	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	99,58

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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-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.)	43.596.023.901	76,73	44.895.501.584	78,49	45.466.681.260	77,94	44.496.503.655	76,58	44.027.307.764	76,09	98,95
Portugal	21.155.567.790	37,23	20.816.176.055	36,39	19.771.969.983	33,89	18.984.070.226	32,67	18.535.118.543	32,03	97,64
Itália	2.859.346.421	5,03	3.343.951.601	5,85	3.616.473.020	6,20	3.275.007.449	5,64	4.197.527.259	7,25	128,17
Espanha	2.275.237.989	4,00	2.671.391.628	4,67	3.270.248.217	5,61	3.520.148.682	6,06	3.399.305.471	5,88	96,57
Alemanha	2.775.689.581	4,89	3.065.222.427	5,36	3.228.806.167	5,54	3.300.173.610	5,68	3.112.618.970	5,38	94,32
Luxemburgo	2.970.619.906	5,23	2.569.488.031	4,49	2.581.801.456	4,43	2.511.788.074	4,32	2.451.680.787	4,24	97,61
Irlanda	2.001.068.819	3,52	2.171.293.360	3,80	2.224.741.243	3,81	2.090.115.900	3,60	2.043.290.639	3,53	97,76
Reino Unido	1.709.021.138	3,01	1.847.531.216	3,23	1.847.787.817	3,17	1.885.778.852	3,25	1.823.054.940	3,15	96,67
EUA	1.466.493.278	2,58	1.594.706.293	2,79	1.782.547.171	3,06	1.880.535.026	3,24	1.603.419.827	2,77	85,26
França	1.543.584.729	2,72	1.564.879.026	2,74	1.627.375.653	2,79	1.624.745.487	2,80	1.554.166.807	2,69	95,66
Hong Kong	874.726.049	1,54	1.041.039.551	1,82	1.307.027.404	2,24	1.310.295.422	2,26	1.230.527.832	2,13	93,91
Holanda	798.355.301	1,41	794.013.924	1,39	754.085.725	1,29	782.225.482	1,35	737.400.646	1,27	94,27
Bélgica	331.235.956	0,58	319.770.927	0,56	329.270.221	0,56	312.424.709	0,54	296.384.363	0,51	94,87
Singapura	124.950.385	0,22	232.122.185	0,41	247.336.582	0,42	257.020.987	0,44	272.896.612	0,47	106,18
Dinamarca	82.558.643	0,15	86.970.707	0,15	132.504.663	0,23	100.028.266	0,17	92.031.664	0,16	92,01
Áustria	75.414.419	0,13	84.807.297	0,15	64.875.308	0,11	72.340.094	0,12	60.260.521	0,10	83,30
Suíça	25.431.360	0,04	49.686.521	0,09	53.675.789	0,09	23.569.158	0,04	52.409.749	0,09	222,37
Grécia	21.047.246	0,04	31.842.914	0,06	28.686.643	0,05	27.308.827	0,05	39.889.329	0,07	146,07
Suécia	37.556.044	0,07	35.014.009	0,06	37.928.822	0,07	41.179.806	0,07	37.317.279	0,06	90,62
Finlândia	5.996.553	0,01	4.575.384	0,01	22.602.398	0,04	31.033.513	0,05	32.944.285	0,06	106,16
Noruega	40.208.403	0,07	27.950.893	0,05	26.624.126	0,05	24.676.002	0,04	25.561.273	0,04	103,59
Austrália	21.550.289	0,04	22.016.533	0,04	23.445.589	0,04	23.831.666	0,04	23.638.802	0,04	99,19
Canadá	64.242.222	0,11	19.439.734	0,03	16.348.318	0,03	16.786.046	0,03	17.743.353	0,03	105,70
Israel	9.332.684	0,02	8.911.912	0,02	8.600.402	0,01	8.854.921	0,02	8.911.167	0,02	100,64
África do Sul	4.765.536	0,01	5.283.283	0,01	5.278.979	0,01	7.299.457	0,01	5.650.328	0,01	77,41
Japão	3.378.719	0,01	17.104.787	0,03	16.580.113	0,03	4.608.802	0,01	4.908.599	0,01	106,50
Coreia	2.735.573	0,00	2.737.188	0,00	2.745.642	0,00	2.490.846	0,00	1.350.451	0,00	54,22
Guernsey	228.899	0,00	228.807	0,00	320.446	0,00	300.420	0,00	321.428	0,00	106,99
Outros Países / Países não	2.315.679.968	4,08	2.467.345.390	4,31	2.436.993.363	4,18	2.377.865.925	4,09	2.366.976.837	4,09	99,54
Fundos de Investimento	7.532.178.131	13,26	8.194.309.408	14,33	8.509.125.798	14,59	8.322.760.481	14,32	8.631.434.324	14,92	103,71
União Europeia	5.006.546.193	8,81	5.608.406.975	9,80	5.830.005.788	9,99	5.724.863.376	9,85	6.043.050.245	10,44	105,56
Portugal	1.847.244.448	3,25	1.894.312.400	3,31	1.758.280.485	3,01	1.717.826.886	2,96	1.754.405.367	3,03	102,13
Outros Países	678.387.490	1,19	691.590.033	1,21	920.839.524	1,58	880.070.219	1,51	833.978.712	1,44	94,76
Liquidez + Outros Activos	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	98,40
Outros Países / Países não	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	98,40
Total	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	99,58

* - 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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,2% 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
F.I.A. Multi-Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	30-ago-2011
F.Multi-Activos Defensivos	EuroBic Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	4-jan-2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	10-jan-2011
Fundos PPR	NB PPR	GNB - SGFIM	22-nov-1991
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	NB Ações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB - SGFIM	26-jul-2004
Outros Fundos	NB Monetário	GNB - SGFIM	28-jul-2011
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB - SGFIM	24-jan-1994
F.Acções Internacionais	NB Momentum	GNB - SGFIM	18-out-2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB - SGFIM	15-set-1997
F.I.A. de Obrigações	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	3-nov-2008
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB - SGFIM	7-ago-1997
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30-abr-1999
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	12-nov-2001
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1-abr-2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6-out-2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20-jun-1994
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA Acções Europa *	IM Gestão de Ativos	22-fev-1999
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17-jan-2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22-jun-1995
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Conservadora*	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica*	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada*	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.I.A. Flexíveis	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	IM Gestão de Ativos	9-jun-2014
Fundo Flexível	IMGA Dedicado Acumulação *	IM Gestão de Ativos	11-abr-2016
Fundo Flexível	IMGA Dedicado Valorização *	IM Gestão de Ativos	11-abr-2016
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia*	IM Gestão de Ativos	22-jul-2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23-mai-2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA Eurocarteira	IM Gestão de Ativos	3-mai-1993
F.Acções Sectoriais	IMGA Eurofinanceiras	IM Gestão de Ativos	11-jan-1999
F.I.A. de Curto Prazo	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	IM Gestão de Ativos	4-ago-2010
Fundo Flexível	IMGA Flexível *	IM Gestão de Ativos	22-jun-1998
F.Acções Internacionais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11-mar-2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities	IM Gestão de Ativos	2-fev-2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income	IM Gestão de Ativos	2-fev-2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	11-jan-2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6-abr-2010
F.Acções Internacionais	IMGA Mercados Emergentes	IM Gestão de Ativos	22-fev-1994
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	5-mai-2003
F. Obrig. Internacionais	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	24-jul-2007
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais*	IM Gestão de Ativos	19-jul-2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1-jul-1996
Outros Fundos	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	6-out-2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Multiactivos - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14-nov-2011
Outros F.I.A.	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	LYNX Asset Managers	2-mai-2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12-nov-2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções Europa	Montepio Gestão de Activos	14-jun-2000
F.Acções Internacionais	Montepio Acções Internacionais	Montepio Gestão de Activos	15-dez-1998
F. Acções Ibéricas	Montepio Capital	Montepio Gestão de Activos	14-abr-1997
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Telcos	Montepio Gestão de Activos	29-mar-2005
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29-mar-2005
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24-nov-1997
F.Merc. Monet. Euro	Montepio Monetário de Curto Prazo	Montepio Gestão de Activos	1-abr-1997
F.I.A. Monetário Curto Prazo	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	Montepio Gestão de Activos	14-jul-2009
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Multi-Activos Defensivos	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1-nov-1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27-set-1993
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8-mai-2006

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.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. 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	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	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 - FEIF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Imonor - FEIF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIF*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIF*	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIF	Fibeira Fundos	16-jun-2006
Fundo Fechado	Ibéria Capital - FEIF	Floresta Atlântica	28-dez-2006
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIF	Floresta Atlântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	Floresta Atlântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIF	Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIF	Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	LCN Portuguese Fund 1	Fund Box	20-jun-2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9-mai-2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIF	Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIF	Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIF	Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIF	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 - FEIF	Fundger	10-ago-2000
Fundo Fechado	Fundicapital	Fundger	3-dez-2003
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Fundger	25-mai-1987
Fundo Fechado	FundoLis	Fundger	14-mar-2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIF	Fundger	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Fundger	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorocho - FEIF	Fundger	31-dez-2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIF	Fundger	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIF	Fundger	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Fundger	28-jul-2008
Fundo Fechado	Saudinveste	Fundger	10-dez-2002
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	ImoConvento	Gef	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006
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 - FEIF	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 V	Gesfimo	20-jun-2007
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	Invesurb - FEIF	Gesfimo	15-nov-2010
Fundo Fechado	Palácio	Gesfimo	20-dez-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB - SGFII	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB - SGFII	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIIF	GNB - SGFII	17-set-2010
Fundo Fechado	Cimóvel	GNB - SGFII	29-nov-2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - SGFII	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB - SGFII	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB - SGFII	22-dez-2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB - SGFII	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - SGFII	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB - SGFII	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB - SGFII	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - SGFII	1-mar-2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB - SGFII	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB - SGFII	18-dez-2012
Fundo Fechado	Imovalor	GNB - SGFII	17-abr-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB - SGFII	14-mai-2008
Fundo Fechado	Lisbon Urban - FEIIF	GNB - SGFII	28-dez-2006
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB - SGFII	5-dez-2006
F.I.I.A.H.	NB Arrendamento - FIIFAH	GNB - SGFII	15-abr-2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB - SGFII	3-dez-2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB - SGFII	1-jun-1992
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana	GNB - SGFII	2-ago-2005
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana II	GNB - SGFII	27-nov-2006
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - SGFII	12-dez-1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB - SGFII	18-jan-2011
Fundo Fechado	Orey Reabilitação Urbana	GNB - SGFII	19-jul-2006
Fundo Fechado	Predilloc Capital - FEIIF	GNB - SGFII	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - SGFII	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIIF	GNB - SGFII	9-mar-2009
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB - SGFII	27-mar-2006
Fundo Fechado	Solid	GNB - SGFII	11-mar-2004
Fundo Fechado	Tavira - FEIIF	GNB - SGFII	29-out-2010
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - SGFII	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	Real Estate	Imofundos	15-fev-2001
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17-out-1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29-jun-2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27-dez-2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20-jun-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17-out-2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26-set-2005
Fundo Fechado	Gestão Imobiliária - FEIIF	Interfundos	2-jan-1992
Fundo Fechado	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Interfundos	27-abr-2012
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11-mai-2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7-dez-2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23-dez-2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	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 - FEIIF	Interfundos	27-nov-2006
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	Interfundos	3-jun-2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	MR - FEIIF	Interfundos	17-dez-2012
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Interfundos	27-dez-2006
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Património - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30-mar-2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Mangers	26-abr-2006
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Mangers	4-mar-2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Mangers	29-ago-2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Mangers	7-jun-2005
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Mangers	19-set-2017
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Mangers	4-jun-2009
Fundo Fechado	São José Ribamar - FEIIF	LYNX Asset Mangers	8-jan-2010
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Mangers	3-abr-2018
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	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 Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Popular Gestão de Activos	21-dez-2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGFIM	30-dez-2009
Fundo Fechado	Banif Imogest	Profile - SGFIM	20-abr-2001
Fundo Fechado	Imopredial *	Profile - SGFIM	14-ago-2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile - SGFIM	18-dez-2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile - SGFIM	30-dez-2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGFIM	18-mar-2004
Fundo Fechado	Imogharb	Profile - SGFIM	4-dez-2007
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile - SGFIM	13-mar-2006
Fundo Fechado	Porto Novo	Profile - SGFIM	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	ImoProjecto - FEIIF	Selecta	18-mar-2009
Fundo Fechado	Imorent	Selecta	17-set-1992
Fundo Fechado	ImoSocial	Selecta	22-mar-1996
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Selecta	31-jul-2013
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5-dez-2017
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28-dez-2005
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20-dez-2006
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	Imosona Dois - FEIIF	Sonaegest	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	Sonaegest	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	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	Continental Retail	Square Asset Management	28-dez-2004
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
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

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
GFM Rendimento	Património I	Atlantic	F. Fechado
GFM Património - FEIIF	Património II - FEIIF	Atlantic	F. Fechado
Retail Properties - FEIIF	Retail Properties	Atlantic	F. Fechado
Valor Prime	Finipredial	Montepio Valor	F. Aberto de Rendimento