



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Dezembro 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 Julho e Setembro 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.	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018
F.I.M. ACÇÕES	46	44	44	43	43	42	42	42	42
. F. Acções Nacionais	7	5	5	5	5	5	5	5	5
. F. Acções Ibéricas					4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	13	14	14	14	10	10	10	10	10
. F. Acções América do Norte	5	5	5	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. Outros F. Acç. Internacionais	12	12	12	12	12	12	12	12	12
. F. Poupança Acções	3	2	2	2	2	1	1	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	22	21	21	21	21	20
. F. Obrigações Euro	20	20	20	19	18	18	18	18	17
. F. Obrigações Internacionais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	12	13	11	10	10	10	10	10	9
. F. Mercado Monetário Euro	3	3	2	2	2	2	2	2	1
. F. Curto Prazo Euro	9	10	9	8	8	8	8	8	8
OUTROS F.I.M.	93	90	89	86	80	80	80	80	86
. F. Multi-Activos	26	28	28	26	25	25	25	25	29
. F. Multi-Activos Defensivos	12	14	14	13	12	12	12	12	14
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	9	9	9	9	9	10
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	4	4	4	5
. F. PPR (1)	16	16	16	17	17	17	17	17	22
. F. de Investimento Alternativo	26	22	22	22	20	20	20	20	19
. F.I.A. de Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	0
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	3
. F.I.A. de Retorno Absoluto	3	3	3	3	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	2	2	2	1
. F.I.A. Monetário	1	0	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	3	1	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	9	9	9	8	8	8	8	8
. F. Flexíveis	18	17	15	14	14	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	3	3	3	3	2	2	2	2	0
. F. Estruturados	2	2	2	1	0	0	0	0	0
. Outros Fundos	2	2	3	3	2	2	2	2	2
Total F.I.M.	174	170	167	161	154	153	153	153	157
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	13	13	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	8	8	6	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	7	6	6	6	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	12	12	11	11	11	11	11	11	11
. F. Reabilitação	4	4	3	3	3	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	198	198	197	198	194	190	183	178	181
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	234	234	230	231	227	223	216	211	214
TOTAL F.I.	408	404	397	398	381	376	369	364	371

NÚMERO S.G.F.I.	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018
. S.G.F.I. Mobiliário*	15	15	15	15	13	13	13	13	14
. S.G.F.I. Imobiliário	33	33	33	33	32	31	31	30	0
TOTAL S.G.F.I.	48	48	48	48	45	44	44	43	14

* - 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 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.

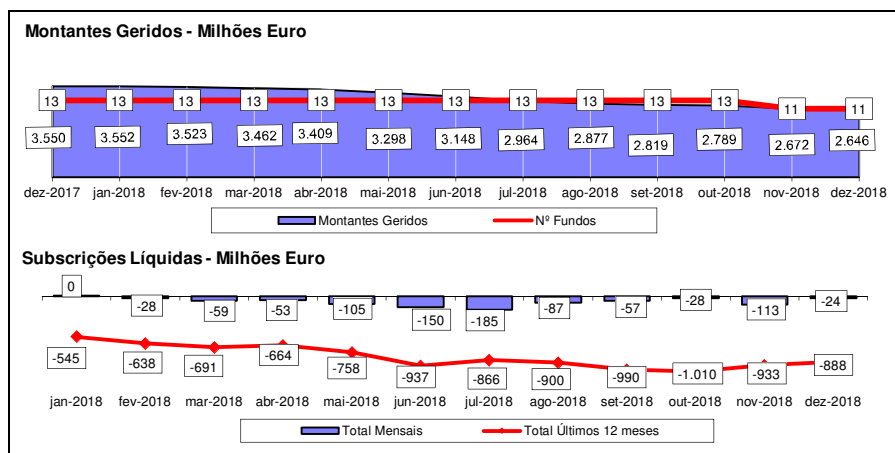
(10 ⁶ EUR)	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018
F.I.M. ACÇÕES	1.038,6	1.138,6	1.133,3	1.156,7	1.209,6	1.176,2	1.245,5	1.318,4	1.242,8
. F. Acções Nacionais	174,3	187,3	200,6	202,4	201,9	200,1	204,0	196,0	169,2
. F. Acções Ibéricas					17,4	17,2	17,2	15,9	13,7
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	255,8	269,1	277,8	295,9	275,9	264,9	266,3	268,4	221,7
. F. Acç. América do Norte	169,2	182,6	170,6	167,3	176,9	169,6	180,5	196,0	173,8
. F. Acções Sectoriais	54,4	53,4	50,5	51,5	49,6	46,4	46,6	46,3	37,3
. Outros F. Acç. Internacionais	381,1	443,7	431,2	436,9	485,6	476,5	529,4	594,4	625,8
. F. Poupança Acções	3,8	2,5	2,6	2,7	2,3	1,4	1,5	1,4	1,2
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.149,7	1.175,8	1.355,6	1.529,2	1.730,7	1.824,4	1.812,9	1.735,5	1.548,0
. F. Obrigações Euro	1.098,0	1.081,5	1.226,7	1.374,6	1.545,7	1.639,0	1.633,1	1.562,2	1.393,2
. F. Obrigações Internacionais	51,8	94,3	128,9	154,6	185,0	185,4	179,8	173,4	154,8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.593,0	3.187,5	3.096,2	3.019,9	2.942,7	2.960,3	2.722,9	2.456,9	2.338,4
. F. Mercado Monetário Euro	1.278,5	195,6	136,1	124,6	116,0	105,0	108,8	102,5	129,8
. F. Curto Prazo Euro	1.314,6	2.991,9	2.960,0	2.895,3	2.826,6	2.855,3	2.614,1	2.354,4	2.208,6
OUTROS F.I.M.	6.319,3	6.024,1	6.310,1	6.230,6	6.409,0	6.383,2	6.412,6	6.319,0	6.092,0
. F. Multi-Activos	1.916,1	2.014,5	2.122,3	2.245,9	2.413,1	2.490,7	2.609,7	2.702,4	2.642,3
. F. Multi-Activos Defensivos	1.577,2	1.654,2	1.737,7	1.860,0	1.990,4	2.059,3	2.160,9	2.223,9	2.153,9
. F. Multi-Activos Equilibrados	261,2	283,7	310,7	312,8	348,3	359,2	377,8	405,0	421,4
. F. Multi-Activos Agressivos	77,8	76,6	73,8	73,1	74,4	72,2	71,0	73,5	67,0
. F. PPR (1)	1.537,4	1.689,4	1.858,2	2.055,5	2.279,1	2.287,6	2.290,2	2.268,2	2.148,6
. F. de Investimento Alternativo	2.143,8	1.590,6	1.548,2	1.320,8	1.111,1	990,7	892,3	808,7	751,5
. F.I.A. de Acções	1,9	2,1	1,9	2,1	1,9	1,8	1,4	1,3	-
. F.I.A. de Obrigações	41,2	39,0	38,6	48,8	50,0	55,1	54,2	53,2	68,8
. F.I.A. de Retorno Absoluto	24,5	21,4	16,3	15,0	12,3	12,1	11,8	10,6	10,2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	544,4	610,4	625,9	418,5	273,2	248,3	229,5	204,8	173,6
. F.I.A. Monetário	512,7	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	527,5	438,5	405,2	376,2	334,1	253,3	195,9	157,7	133,7
. F.I.A. Multi-Activos	10,5	10,8	10,1	10,3	10,1	11,0	10,8	12,1	12,8
. F.I.A. Flexíveis	14,5	14,5	14,9	15,2	15,2	7,8	11,0	8,5	7,9
. Outros F.I.A.	466,7	453,9	435,3	434,7	414,3	401,2	377,5	360,4	344,4
. F. Flexíveis	493,3	503,3	522,7	454,7	485,9	492,3	498,7	489,3	494,7
. F. c/ Protecção de Capital	81,4	80,5	78,8	75,6	74,2	73,6	72,6	-	-
. F. Estruturados	130,9	131,1	131,0	30,8	-	-	-	-	-
. Outros Fundos	16,3	14,7	48,9	47,3	45,5	48,3	48,9	50,4	54,9
Total F.I.M.	11.100,7	11.525,9	11.895,2	11.936,3	12.291,9	12.344,1	12.193,8	11.829,9	11.221,2
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.440,2	3.472,2	3.274,7	3.335,1	3.347,6	3.392,5	3.452,1	3.507,3	3.550,4
. F. Abertos Acumulação	1.983,0	2.015,0	1.635,5	1.709,1	1.705,1	1.739,9	1.781,1	1.792,0	1.807,4
. F. Abertos Rendimento	1.457,2	1.457,1	1.639,2	1.626,0	1.642,6	1.652,6	1.671,0	1.715,3	1.743,0
. F.I.I.A.H.'s	951,0	952,0	922,0	921,8	835,2	830,9	831,4	808,8	739,1
. F. Reabilitação	41,9	52,0	52,4	52,5	53,6	57,2	57,2	56,8	45,6
. F. Florestais	53,6	52,9	52,4	51,9	51,9	51,3	50,6	50,3	50,7
. F. Fechados	5.536,1	5.626,5	5.884,2	5.997,5	5.999,2	6.008,0	5.984,6	5.927,2	5.808,8
. FUNGEPI	510,7	506,6	505,5	501,9	499,2	497,6	495,0	489,8	444,7
Total F.I.I.*	10.533,5	10.662,2	10.691,2	10.860,8	10.786,8	10.837,5	10.870,8	10.840,3	10.639,2
TOTAL F.I.	21.634,2	22.188,2	22.586,4	22.797,1	23.078,7	23.181,6	23.064,6	22.670,2	21.860,4

* - 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 e Maia Golfe - F.E.I.I.F (entre Março e Junho de 2018), geridos pela Fundger.

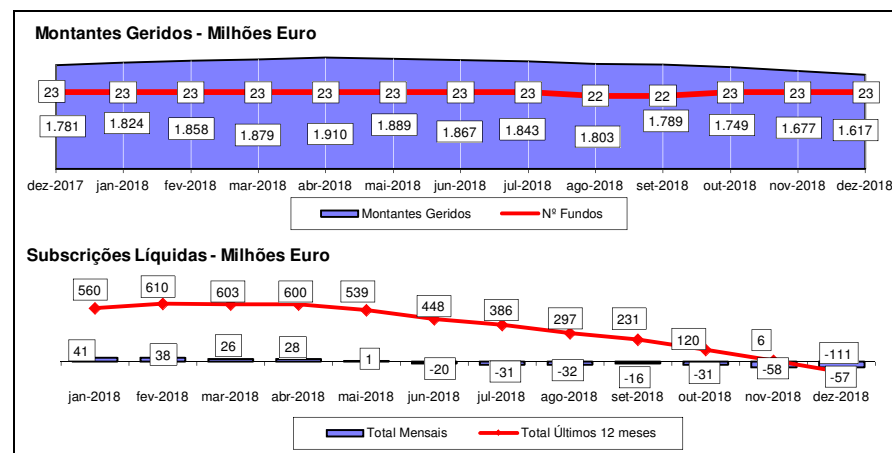
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

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

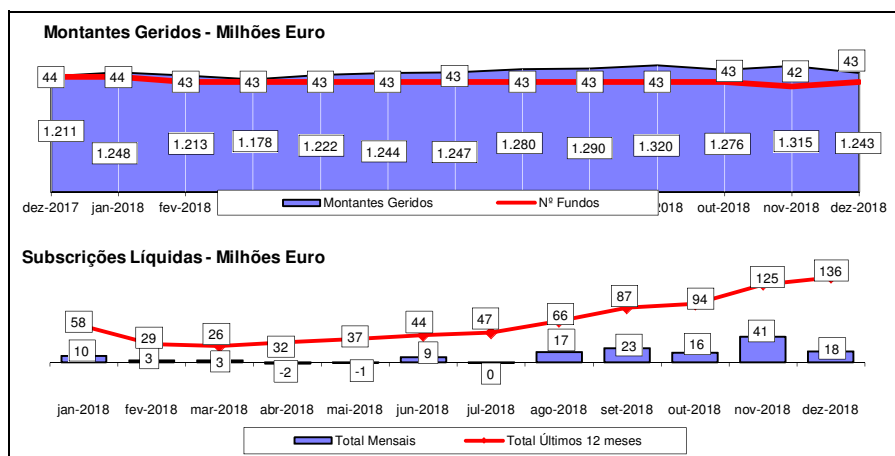
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



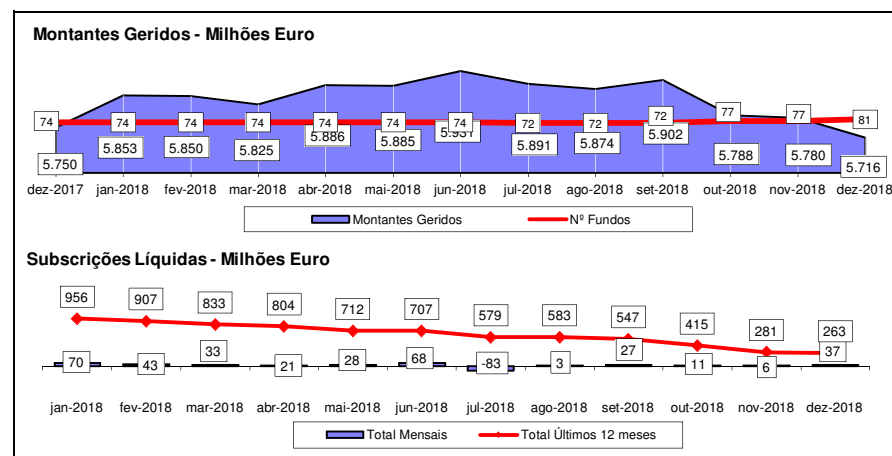
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



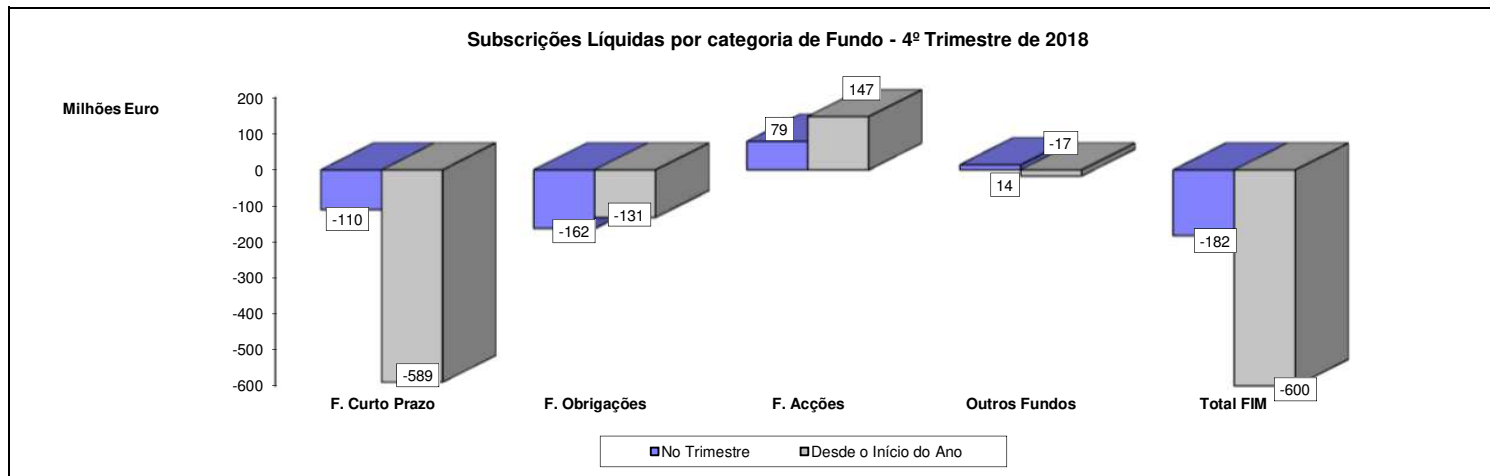
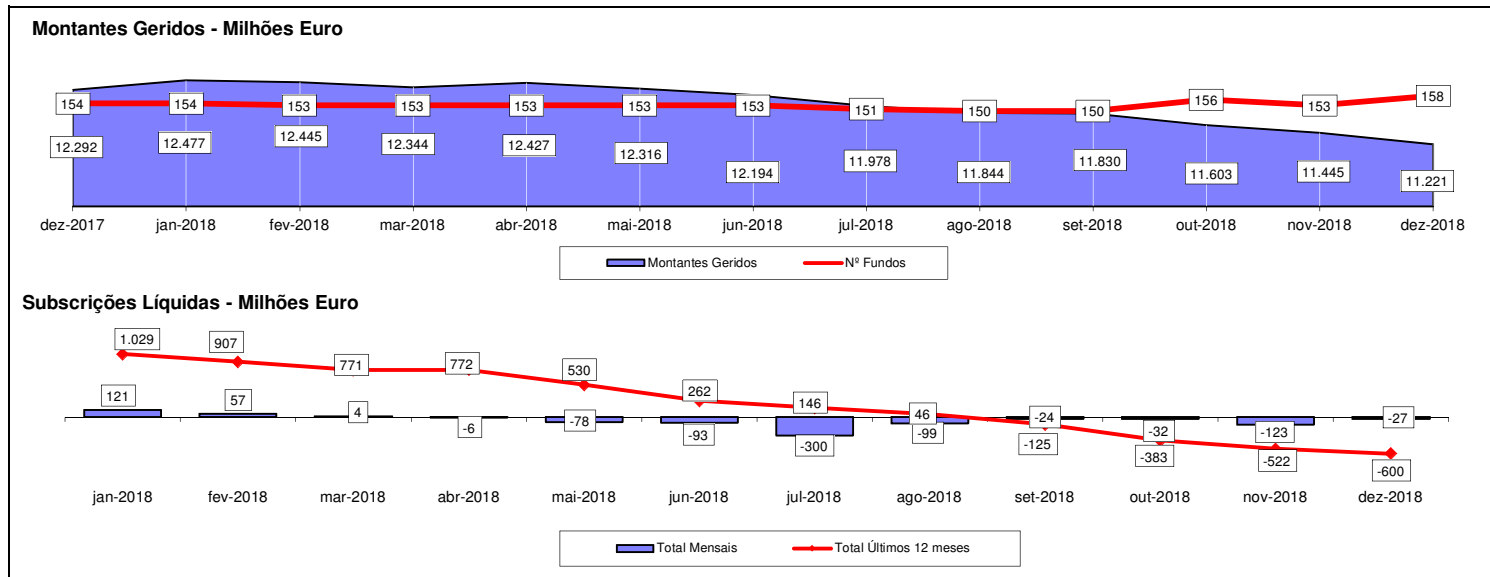
FUNDOS DE ACÇÕES



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

	4º Trimestre 2018			Desde 31 de Dezembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	43.141.111	15.855.353	27.285.758	67.697.194	53.917.858	13.779.337	67.697.194	53.917.858	13.779.337
F. Curto Prazo Euro	175.168.668	312.758.650	(137.589.982)	818.909.654	1.421.892.907	(602.983.253)	818.909.654	1.421.892.907	(602.983.253)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	16.593.415	142.122.541	(125.529.126)	292.318.285	422.597.766	(130.279.481)	292.318.285	422.597.766	(130.279.481)
F. Obrigações Euro	18.362.428	43.111.322	(24.748.894)	179.495.378	161.557.348	17.938.030	179.495.378	161.557.348	17.938.030
F. Obrigações Internacional	1.329.654	12.972.996	(11.643.341)	19.670.389	38.706.996	(19.036.606)	19.670.389	38.706.996	(19.036.606)
F. Acções Nacionais	3.293.781	5.580.623	(2.286.842)	40.268.453	49.452.762	(9.184.309)	40.268.453	49.452.762	(9.184.309)
F. Acções Ibéricas	143.254	506.646	(363.392)	1.848.040	2.828.221	(980.181)	1.848.040	2.828.221	(980.181)
F. Acções UE Suíça e Noruega	5.049.142	16.953.344	(11.904.203)	68.143.641	84.818.598	(16.674.958)	68.143.641	84.818.598	(16.674.958)
F. Acções da América do Norte	8.149.136	5.750.469	2.398.667	33.039.134	29.780.059	3.259.074	33.039.134	29.780.059	3.259.074
F. Acções Sectoriais	1.082.136	5.930.185	(4.848.049)	4.480.329	10.938.550	(6.458.222)	4.480.329	10.938.550	(6.458.222)
Outros F. Acções Internacionais	119.868.467	26.327.203	93.541.264	258.576.923	89.790.361	168.786.563	258.576.923	89.790.361	168.786.563
F. Multi-Activos Defensivos	132.760.830	102.495.977	30.264.853	624.438.910	340.517.121	283.921.789	624.438.910	340.517.121	283.921.789
F. Multi-Activos Equilibrados	66.001.503	14.408.314	51.593.189	174.404.268	65.787.994	108.616.274	174.404.268	65.787.994	108.616.274
F. Multi-Activos Agressivos	19.458.386	17.427.986	2.030.400	36.249.221	34.868.591	1.380.630	36.249.221	34.868.591	1.380.630
Fundos PPR	57.212.826	102.478.178	(45.265.352)	281.055.555	302.506.629	(21.451.074)	281.055.555	302.506.629	(21.451.074)
Fundos PPA	17.250	33.534	(16.284)	400.976	1.343.534	(942.558)	400.976	1.343.534	(942.558)
Outros Fundos	7.480.281	3.053.689	4.426.592	28.760.548	19.391.183	9.369.365	28.760.548	19.391.183	9.369.365
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	9.076	73.499.547	(73.490.472)	9.076	73.499.547	(73.490.472)
Fundos Flexíveis	52.663.679	24.361.141	28.302.538	119.358.464	79.976.703	39.381.760	119.358.464	79.976.703	39.381.760
F.I.A. de Acções	72.315	1.652.288	(1.579.973)	256.081	2.076.147	(1.820.065)	256.081	2.076.147	(1.820.065)
F.I.A. de Obrigações	20.911.292	4.398.159	16.513.133	32.970.704	12.551.862	20.418.843	32.970.704	12.551.862	20.418.843
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	103.374	(103.374)	5.008	1.363.191	(1.358.184)	5.008	1.363.191	(1.358.184)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	3.667.968	34.254.044	(30.586.076)	29.323.732	128.163.536	(98.839.804)	29.323.732	128.163.536	(98.839.804)
F.I.A. de Curto Prazo	137.555	24.061.690	(23.924.135)	5.400.500	205.512.392	(200.111.892)	5.400.500	205.512.392	(200.111.892)
F.I.A. Multi-Activos	-	44.919	(44.919)	2.099.953	91.897	2.008.056	2.099.953	91.897	2.008.056
F.I.A. Flexíveis	75.000	218.211	(143.211)	5.921.462	12.239.143	(6.317.681)	5.921.462	12.239.143	(6.317.681)
Outros F.I.A.	10.006	17.377.065	(17.367.059)	4.513.761	83.191.174	(78.677.414)	4.513.761	83.191.174	(78.677.414)
Sub- Total: F.I.A.	24.874.136	82.109.749	(57.235.613)	80.491.201	445.189.343	(364.698.142)	80.491.201	445.189.343	(364.698.142)
TOTAL	752.650.084	934.237.904	(181.587.819)	3.129.615.640	3.729.362.073	(599.746.433)	3.129.615.640	3.729.362.073	(599.746.433)

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

	4º Trimestre 2018			Desde 31 de Dezembro de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	4.852.214	6.339.382	(1.487.168)	31.719.154	19.460.681	12.258.473	31.719.154	19.460.681	12.258.473
BPI Gestão de Activos	144.686.255	199.778.399	(55.092.144)	517.674.458	745.841.038	(228.166.580)	517.674.458	745.841.038	(228.166.580)
Caixagest	331.593.946	347.400.610	(15.806.665)	1.219.471.879	1.303.794.512	(84.322.633)	1.219.471.879	1.303.794.512	(84.322.633)
Crédito Agrícola Gest	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000
Dunas Capital - Gestão de Activos	4.275.068	2.025.795	2.249.273	7.085.152	5.900.655	1.184.496	7.085.152	5.900.655	1.184.496
GNB - SGFIM	20.010.362	14.597.285	5.413.076	115.961.095	79.734.195	36.226.901	115.961.095	79.734.195	36.226.901
Invest Gestão Activos	4.601.672	545.128	4.056.543	16.933.845	2.368.780	14.565.065	16.933.845	2.368.780	14.565.065
IM Gestão de Activos	90.498.370	178.864.527	(88.366.157)	541.927.772	789.022.832	(247.095.060)	541.927.772	789.022.832	(247.095.060)
LYNX Asset Managers	77.000	188.207	(111.207)	6.201.872	12.949.418	(6.747.546)	6.201.872	12.949.418	(6.747.546)
Montepio Gestão de Activos	42.393.420	58.301.202	(15.907.782)	87.706.283	109.600.080	(21.893.798)	87.706.283	109.600.080	(21.893.798)
Optimize Investment Partners	5.476.304	3.959.182	1.517.122	22.584.098	17.441.912	5.142.186	22.584.098	17.441.912	5.142.186
Popular Gestão de Activos	195.702	13.763.050	(13.567.347)	30.097.265	68.067.562	(37.970.296)	30.097.265	68.067.562	(37.970.296)
Profile SGFIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	83.989.772	108.475.137	(24.485.365)	512.252.766	575.180.407	(62.927.641)	512.252.766	575.180.407	(62.927.641)
TOTAL	752.650.084	934.237.904	(181.587.819)	3.129.615.640	3.729.362.073	(599.746.433)	3.129.615.640	3.729.362.073	(599.746.433)

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	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	106.544.189	91,8	96.525.812	91,9	103.811.240	95,4	93.622.865	91,3	125.015.270	96,3	133,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	6.899.045	5,9	2.749.784	2,6	4.249.990	3,9	5.400.283	5,3	3.300.099	2,5	61,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.830.423	2,4	5.815.206	5,5	1.557.966	1,4	3.649.288	3,6	1.646.936	1,3	45,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-236.000	(0,2)	-112.917	(0,1)	-817.766	(0,8)	-139.860	(0,1)	-141.428	(0,1)	101,1
TOTAL	116.037.656	100,0	104.977.886	100,0	108.801.429	100,0	102.532.575	100,0	129.820.878	100,0	126,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	1.461.994.687	51,7	1.482.769.104	51,9	1.371.203.433	52,5	1.216.150.298	51,7	1.212.667.367	54,9	99,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.670	0,0	5.886	0,0	4.506	0,0	5.606	0,0	5.723	0,0	102,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	208.303.468	7,4	189.263.442	6,6	138.082.475	5,3	129.510.317	5,5	102.626.340	4,6	79,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	120.342.177	4,3	140.556.852	4,9	144.684.374	5,5	134.024.106	5,7	115.322.122	5,2	86,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.039.561.872	36,8	1.034.858.205	36,2	971.280.457	37,2	880.064.541	37,4	774.808.363	35,1	88,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		0		4.119.872	0,2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		4.119.872	0,2	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.596.399	(0,1)	7.870.782	0,3	-11.199.642	(0,4)	-5.354.229	(0,2)	-976.944	(0,0)	18,2
TOTAL	2.826.616.474	100,0	2.855.324.273	100,0	2.614.055.602	100,0	2.354.400.639	100,0	2.208.572.843	100,0	93,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	117.219.684	11,7	123.021.511	11,7	127.642.006	12,4	126.946.331	12,8	91.046.692	10,7	71,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.098.264	1,2	5.549.089	0,5	2.001.309	0,2	5.155.573	0,5	7.351.311	0,9	142,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.883.835	3,9	43.684.495	4,1	43.648.616	4,2	40.765.548	4,1	36.867.918	4,3	90,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	837.741.534	83,3	886.236.358	84,0	850.755.624	82,7	810.360.997	82,0	716.540.488	84,2	88,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	98,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.516.222	(0,2)	-4.849.126	(0,5)	3.434.073	0,3	3.947.067	0,4	-1.843.546	(0,2)	(46,7)
TOTAL	1.005.276.605	100,0	1.054.486.699	100,0	1.028.678.283	100,0	988.377.883	100,0	851.145.811	100,0	86,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	59.328.805	11,0	61.235.180	10,5	75.690.698	12,5	59.256.596	10,3	37.437.136	6,9	63,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	330.147	0,1	326.214	0,1	345.563	0,1	352.828	0,1	358.440	0,1	101,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.899.614	0,4	1.099.819	0,2	1.350.476	0,2	1.052.058	0,2	5.450.764	1,0	518,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	171.005.009	31,6	171.046.424	29,3	169.026.981	28,0	158.177.017	27,6	170.401.615	31,4	107,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	305.899.262	56,6	348.321.320	59,6	350.491.034	58,0	350.234.974	61,0	327.084.738	60,3	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	182.586	0,0	171.545	0,0	180.911	0,0	179.125	0,0	181.463	0,0	101,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	337.212	0,1	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	337.212	0,1	97,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.133.307	0,2	1.703.836	0,3	6.978.599	1,2	4.200.167	0,7	807.258	0,1	19,2
TOTAL	540.386.142	100,0	584.508.711	100,0	604.409.251	100,0	573.798.916	100,0	542.058.627	100,0	94,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.841.928	3,2	2.772.484	1,5	3.257.205	1,8	3.358.069	1,9	7.205.611	4,7	214,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.090.294	1,1	232.496	0,1	379.323	0,2	251.378	0,1	4.113.167	2,7	1.636,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.000.238	1,6	0		300.026	0,2	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.278.584	6,6	10.997.006	5,9	12.489.266	6,9	14.479.467	8,4	14.849.554	9,6	102,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.620.623	4,1	9.195.563	5,0	9.397.476	5,2	10.074.307	5,8	10.405.627	6,7	103,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	114.885.234	62,1	121.958.606	65,8	113.935.273	63,4	108.099.623	62,4	87.792.123	56,7	81,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	27.524.651	14,9	33.787.939	18,2	32.880.460	18,3	30.541.670	17,6	24.259.807	15,7	79,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.093.930	4,9	5.564.206	3,0	5.697.523	3,2	5.292.989	3,1	5.254.926	3,4	99,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.464.687	0,8	1.519.922	0,8	793.999	0,4	775.084	0,4	254.814	0,2	32,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.303.987	1,8	529.785	0,3	545.426	0,3	532.350	0,3	528.787	0,3	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.254.630	3,9	6.554.343	3,5	5.946.097	3,3	5.535.722	3,2	4.980.953	3,2	90,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.198.845	0,6	-628.598	(0,3)	691.352	0,4	492.010	0,3	671.381	0,4	136,5
TOTAL	184.999.015	100,0	185.399.623	100,0	179.821.903	100,0	173.364.596	100,0	154.807.010	100,0	89,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	29.156.166	14,4	31.816.517	15,9	30.275.394	14,8	32.818.987	16,7	26.362.272	15,6	80,3
- APLIC. CURTO PRAZO EM EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.046	0,1	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.810	0,2	0		0		0		500.665	0,3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.079.198	0,5	1.509.194	0,8	1.499.993	0,7	1.780.993	0,9	1.118.876	0,7	62,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	67,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	56,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	67,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	56,5
- ACÇÕES NACIONAIS	160.997.377	79,8	158.531.252	79,2	163.103.335	79,9	152.625.977	77,9	133.767.659	79,1	87,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	667.895	0,3	556.944	0,3	585.412	0,3	571.543	0,3	474.461	0,3	83,0
Sub - total (Acções)	161.665.273	80,1	159.088.197	79,5	163.688.747	80,2	153.197.520	78,2	134.242.120	79,4	87,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.724.818	0,9	897.608	0,4	1.582.030	0,8	1.535.722	0,8	2.821.153	1,7	183,7
TOTAL	201.863.911	100,0	200.110.298	100,0	204.028.201	100,0	195.984.324	100,0	169.173.138	100,0	86,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	573.320	4,2	81,5
- ACÇÕES NACIONAIS	6.184.980	35,5	5.460.949	31,7	6.096.298	35,4	6.533.926	41,2	5.951.486	43,3	91,1
- 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	7.426.460	54,0	83,7
Sub - total (Acções)	16.582.966	95,1	16.660.512	96,7	16.250.533	94,4	15.410.532	97,2	13.377.946	97,4	86,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.325	0,0	8.900	0,1	9.000	0,1	7.050	0,0	10.275	0,1	145,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-157.763	(0,9)	-213.498	(1,2)	-123.543	(0,7)	-268.341	(1,7)	-220.180	(1,6)	82,1
TOTAL	17.444.063	100,0	17.220.441	100,0	17.209.760	100,0	15.853.017	100,0	13.741.361	100,0	86,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.541.046	5,6	12.743.757	4,8	11.130.300	4,2	18.506.408	6,9	11.727.457	5,3	63,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.049.282	0,4	968.472	0,4	1.623.499	0,6	3.225.383	1,2	1.692.221	0,8	52,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		232	0,0	232	0,0	206	0,0	181	0,0	87,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	287	0,0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		0		83.133	0,0	507.172	0,2	668.387	0,3	131,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		83.133	0,0	507.172	0,2	668.387	0,3	131,8
- ACÇÕES NACIONAIS	6.221.980	2,3	6.401.077	2,4	7.206.687	2,7	7.255.231	2,7	5.339.564	2,4	73,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	254.088.377	92,1	245.648.963	92,7	246.386.889	92,5	240.728.947	89,7	205.165.680	92,5	85,2
Sub - total (Acções)	260.310.357	94,3	252.050.040	95,1	253.593.576	95,2	247.984.178	92,4	210.505.244	95,0	84,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	14.370	0,0	70.090	0,0	125.870	0,0	32.190	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-996.802	(0,4)	-912.867	(0,3)	-269.037	(0,1)	-1.860.764	(0,7)	-2.910.368	(1,3)	156,4
TOTAL	275.918.539	100,0	264.919.724	100,0	266.287.573	100,0	268.394.773	100,0	221.683.123	100,0	82,6

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	1.831.068	1,0	2.862.232	1,7	1.066.467	0,6	3.472.795	1,8	5.050.079	2,9	145,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.375.294	3,0	6.326.600	3,7	8.568.905	4,7	7.430.585	3,8	7.522.366	4,3	101,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	89,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	89,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		36.538	0,0	36.525	0,0	0		-
- AÇÕES INTERNACIONAIS	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.834.296	92,4	180.950.782	92,3	157.553.406	90,6	87,1
Sub - total (Ações)	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.870.835	92,4	180.987.308	92,3	157.553.406	90,6	87,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.891	0,0	-766.771	(0,5)	-57.006	(0,0)	-286.150	(0,1)	-272.945	(0,2)	95,4
TOTAL	176.886.906	100,0	169.622.306	100,0	180.515.387	100,0	196.025.907	100,0	173.814.283	100,0	88,7

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	1.299.736	2,6	1.174.680	2,5	1.901.495	4,1	1.395.835	3,0	1.518.502	4,1	108,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	57.345	0,1	6.910	0,0	1.347	0,0	51.394	0,1	14.683	0,0	28,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		0		350.300	0,9	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		350.300	0,9	
- AÇÕES NACIONAIS	1.410.381	2,8	1.241.514	2,7	1.355.584	2,9	1.434.935	3,1	1.171.164	3,1	81,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	47.917.856	96,6	44.903.853	96,8	43.949.755	94,4	44.047.464	95,1	34.887.765	93,5	79,2
Sub - total (Ações)	49.328.237	99,5	46.145.367	99,5	45.305.338	97,3	45.482.400	98,2	36.058.929	96,6	79,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.087.537	(2,2)	-959.681	(2,1)	-648.058	(1,4)	-593.363	(1,3)	-627.308	(1,7)	105,7
TOTAL	49.597.781	100,0	46.367.276	100,0	46.560.122	100,0	46.336.266	100,0	37.315.106	100,0	80,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	10.648.875	2,2	8.792.845	1,8	20.630.061	3,9	11.010.828	1,9	20.514.173	3,3	186,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.640.409	1,2	6.835.592	1,4	3.930.992	0,7	3.812.801	0,6	5.589.108	0,9	146,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.620.349	2,4	9.979.782	2,1	11.996.478	2,3	22.770.703	3,8	13.326.111	2,1	58,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.843.073	0,4	1.255.349	0,3	1.243.687	0,2	1.255.290	0,2	1.103.268	0,2	87,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.463.421	2,8	11.235.131	2,4	13.240.165	2,5	24.025.993	4,0	14.429.379	2,3	60,1
- AÇÕES NACIONAIS	113.213	0,0	189.782	0,0	269.742	0,1	279.256	0,0	136.214	0,0	48,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	144.019.205	29,7	143.707.854	30,2	153.972.435	29,1	176.910.802	29,8	192.996.643	30,8	109,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	316.897.846	65,3	306.297.402	64,3	335.254.783	63,3	380.179.081	64,0	399.245.071	63,8	105,0
Sub - total (Ações)	461.030.263	94,9	450.195.038	94,5	489.496.960	92,5	557.369.139	93,8	592.377.927	94,7	106,3
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	16.344	0,0	50.156	0,0	122.059	0,0	21.278	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.236.693	(1,1)	-561.761	(0,1)	1.952.736	0,4	-1.879.617	(0,3)	-7.078.882	(1,1)	376,6
TOTAL	485.562.620	100,0	476.547.002	100,0	529.372.973	100,0	594.360.423	100,0	625.831.705	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	101.847.552	5,1	115.188.944	5,6	159.135.354	7,4	175.847.327	7,9	205.470.549	9,5	116,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.983.956	0,8	6.048.414	0,3	43.959.826	2,0	49.221.114	2,2	38.363.725	1,8	77,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	549.932	0,0	249.993	0,0	150.006	0,0	150.039	0,0	100.003	0,0	66,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.464.365	0,6	10.308.220	0,5	10.966.952	0,5	165.225.407	7,4	189.524.947	8,8	114,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	121.966.039	6,1	136.525.900	6,6	117.382.431	5,4	115.451.468	5,2	111.583.211	5,2	96,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	67.924.334	3,4	96.385.257	4,7	36.072.668	1,7	22.700.353	1,0	19.142.983	0,9	84,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.005.208.075	50,5	1.012.431.274	49,2	1.102.851.969	51,0	945.651.227	42,5	958.842.048	44,5	101,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	451.839.446	22,7	422.868.293	20,5	449.282.917	20,8	486.779.469	21,9	467.801.560	21,7	96,1
- UP's OUTROS FUNDOS	214.469.646	10,8	209.548.120	10,2	190.457.431	8,8	200.073.286	9,0	110.451.038	5,1	55,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	72.392.756	3,6	70.242.921	3,4	77.204.643	3,6	67.053.551	3,0	67.686.749	3,1	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.667.048.744	83,8	1.670.990.023	81,1	1.701.460.342	78,7	1.588.150.784	71,4	1.488.550.879	69,1	93,7
- AÇÕES NACIONAIS	1.046.496	0,1	2.098.472	0,1	3.234.023	0,1	3.300.337	0,1	3.704.958	0,2	112,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	29.906.890	1,5	41.323.359	2,0	43.770.806	2,0	47.657.451	2,1	43.303.190	2,0	90,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.236.192	0,1	2.167.165	0,1	0		1.589.789	0,1	2.232.851	0,1	140,4
Sub - total (Ações)	33.189.578	1,7	45.588.996	2,2	47.004.829	2,2	52.547.577	2,4	49.241.000	2,3	93,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	308.209	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-34.386.084	(1,7)	4.186.138	0,2	3.664.801	0,2	10.250.588	0,5	3.425.668	0,2	33,4
TOTAL	1.990.365.047	100,0	2.059.329.549	100,0	2.160.929.183	100,0	2.223.897.855	100,0	2.153.946.731	100,0	96,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.030.835	3,5	13.673.034	3,8	17.190.510	4,6	32.823.082	8,1	58.036.937	13,8	176,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.278.933	1,2	1.354.394	0,4	4.812.394	1,3	3.669.704	0,9	3.871.123	0,9	105,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.681.837	0,5	1.651.418	0,5	1.636.875	0,4	5.168.578	1,3	8.658.684	2,1	167,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.706.267	0,5	1.648.591	0,5	1.886.775	0,5	1.885.697	0,5	1.677.356	0,4	89,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.642.469	0,5	7.172.460	2,0	604.855	0,2	430.658	0,1	1.659.744	0,4	385,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	114.569.805	32,9	115.068.532	32,0	119.233.004	31,6	109.020.869	26,9	122.340.137	29,0	112,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	183.844.638	52,8	182.308.557	50,8	192.109.191	50,9	207.346.256	51,2	194.092.024	46,1	93,6
- UP's OUTROS FUNDOS	25.546.811	7,3	27.964.903	7,8	31.822.754	8,4	33.286.654	8,2	21.790.882	5,2	65,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.915.415	7,2	21.624.829	6,0	16.949.535	4,5	13.760.175	3,4	12.297.838	2,9	89,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	300.688.308	86,3	310.889.623	86,5	326.820.269	86,5	336.324.260	83,0	327.584.950	77,7	97,4
- AÇÕES NACIONAIS	367.572	0,1	673.356	0,2	992.606	0,3	1.023.909	0,3	1.186.402	0,3	115,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3.825.289	1,1	6.583.695	1,8	7.236.492	1,9	7.718.527	1,9	6.350.534	1,5	82,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	958.772	0,3	931.102	0,3	0		667.529	0,2	643.178	0,2	96,4
Sub - total (Ações)	5.151.633	1,5	8.188.154	2,3	8.229.099	2,2	9.409.965	2,3	8.180.115	1,9	86,9
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	439	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.145.576	(0,6)	176.807	0,0	248.603	0,1	1.932.580	0,5	1.112.254	0,3	57,6
TOTAL	348.308.091	100,0	359.206.849	100,0	377.774.060	100,0	404.974.040	100,0	421.419.256	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	2.270.081	3,0	1.966.572	2,7	3.207.133	4,5	3.865.253	5,3	6.998.789	10,5	181,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	992.849	1,3	33.876	0,0	217.251	0,3	12.817	0,0	417.485	0,6	3.257,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		432.979	0,6	1.751.478	2,6	404,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.110.235	9,6	5.970.539	8,3	2.152.720	3,0	2.743.436	3,7	3.019.112	4,5	110,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	60.907.231	81,8	58.132.229	80,6	56.877.329	80,1	57.436.302	78,1	48.272.244	72,1	84,0
- UP's OUTROS FUNDOS	1.881.980	2,5	3.229.286	4,5	5.053.329	7,1	4.018.310	5,5	2.551.227	3,8	63,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.053.974	1,4	992.957	1,4	840.132	1,2	837.477	1,1	696.558	1,0	83,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68.845.472	92,5	66.339.097	91,9	63.243.246	89,1	63.360.571	86,1	53.146.025	79,4	83,9
- AÇÕES NACIONAIS	87.119	0,1	117.103	0,2	353.106	0,5	370.460	0,5	476.562	0,7	128,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	999.952	1,3	2.217.628	3,1	3.303.314	4,7	3.637.328	4,9	2.635.771	3,9	72,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	776.606	1,0	753.158	1,0	0		516.650	0,7	497.565	0,7	96,3
Sub - total (Ações)	1.863.677	2,5	3.087.888	4,3	3.656.420	5,1	4.524.438	6,2	3.609.898	5,4	79,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	85	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-593.216	(0,8)	-270.125	(0,4)	-160.519	(0,2)	514.015	0,7	333.618	0,5	64,9
TOTAL	74.432.921	100,0	72.150.265	100,0	71.003.663	100,0	73.547.549	100,0	66.953.851	100,0	91,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	193.892.566	8,5	151.143.707	6,6	172.991.818	7,6	102.648.327	4,5	133.572.437	6,2	130,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.772.686	0,7	16.742.428	0,7	13.401.733	0,6	11.518.697	0,5	13.618.170	0,6	118,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	45.052.826	2,0	15.901.955	0,7	5.549.730	0,2	501.240	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	410.184.737	18,0	416.552.824	18,2	395.454.062	17,3	418.188.329	18,4	403.317.847	18,8	96,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	23.025.532	1,0	24.837.676	1,1	16.628.258	0,7	13.186.594	0,6	9.726.374	0,5	73,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	940.869.871	41,3	1.015.867.286	44,4	1.047.167.687	45,7	1.071.275.956	47,2	1.005.371.929	46,8	93,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24.030.232	1,1	18.413.691	0,8	19.744.264	0,9	18.430.672	0,8	18.664.502	0,9	101,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	221.891.980	9,7	210.558.118	9,2	201.798.760	8,8	199.423.907	8,8	182.600.286	8,5	91,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	223.659.909	9,8	228.599.161	10,0	219.201.768	9,6	234.824.414	10,4	233.995.137	10,9	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	95.558.467	4,2	99.038.020	4,3	101.010.879	4,4	101.532.912	4,5	78.356.740	3,6	77,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	51.583.181	2,3	55.177.831	2,4	54.767.161	2,4	54.262.652	2,4	50.886.783	2,4	93,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	489.527.176	21,5	483.017.468	21,1	467.244.246	20,4	481.518.582	21,2	444.065.379	20,7	92,2
- AÇÕES NACIONAIS	4.294.012	0,2	5.290.061	0,2	6.598.732	0,3	6.243.459	0,3	6.466.521	0,3	103,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	77.455.567	3,4	81.647.834	3,6	82.485.414	3,6	79.944.539	3,5	55.416.392	2,6	69,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.868.180	0,1	3.087.766	0,1	1.475.949	0,1	2.856.336	0,1	7.037.588	0,3	246,4
Sub - total (Ações)	83.617.759	3,7	90.025.660	3,9	90.560.095	4,0	89.044.334	3,9	68.920.500	3,2	77,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	794	0,0	0		0		-729	(0,0)	1.530	0,0	(209,9)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	568.574	0,0	-50.665	(0,0)	6.737.616	0,3	7.591.620	0,3	446.617	0,0	5,9
TOTAL	2.279.125.933	100,0	2.287.629.859	100,0	2.290.246.669	100,0	2.268.166.273	100,0	2.148.592.068	100,0	94,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	473.019	20,3	266.771	19,3	296.801	19,8	222.515	15,7	212.414	17,6	95,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	84,0
Sub - total (Ações)	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	84,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	37.115	1,6	-33.893	(2,5)	-10.305	(0,7)	-6.100	(0,4)	-13.831	(1,1)	226,8
TOTAL	2.332.277	100,0	1.382.844	100,0	1.497.427	100,0	1.415.166	100,0	1.205.539	100,0	85,2

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

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	40.243.485	8,3	38.821.219	7,9	45.587.271	9,1	35.989.485	7,4	53.438.654	10,8	148,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.041.022	2,3	7.872.395	1,6	9.855.183	2,0	10.863.020	2,2	10.791.229	2,2	99,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27.337.282	5,6	19.239.814	3,9	18.279.062	3,7	17.845.739	3,6	24.229.795	4,9	135,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.954.605	2,5	13.255.555	2,7	15.646.686	3,1	15.783.043	3,2	17.550.261	3,5	111,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.370.669	20,7	104.340.082	21,2	92.726.045	18,6	80.323.533	16,4	82.907.303	16,8	103,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.866.207	2,6	14.751.867	3,0	8.189.487	1,6	5.806.177	1,2	5.768.084	1,2	99,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		6.422.140	1,3	18.955.652	3,8	18.934.145	3,9	45.338.624	9,2	239,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	77.761.973	16,0	81.409.063	16,5	76.954.863	15,4	76.810.682	15,7	35.352.481	7,1	46,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	100.064.868	20,6	99.077.156	20,1	99.837.237	20,0	100.682.837	20,6	88.565.138	17,9	88,0
- UP's OUTROS FUNDOS	52.582.548	10,8	53.465.498	10,9	65.294.794	13,1	76.925.044	15,7	88.502.287	17,9	115,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.777.038	2,6	12.665.192	2,6	18.872.327	3,8	24.573.927	5,0	32.560.721	6,6	132,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	217.632.351	44,8	227.708.665	46,2	242.170.218	48,6	248.778.781	50,8	225.197.808	45,5	90,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.339.836	0,3	1.406.131	0,3	1.484.457	0,3	1.399.940	0,3	1.723.463	0,3	123,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	31.136.047	6,4	30.840.452	6,3	28.523.193	5,7	25.411.273	5,2	19.500.753	3,9	76,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20.052.094	4,1	21.005.348	4,3	18.042.974	3,6	17.456.648	3,6	21.703.260	4,4	124,3
Sub - total (Ações)	52.527.977	10,8	53.251.931	10,8	48.050.624	9,6	44.267.861	9,0	42.927.477	8,7	97,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	361	0,0	0		0		164.450	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-801.103	(0,2)	439.476	0,1	-627.371	(0,1)	4.910.818	1,0	-651.405	(0,1)	(13,3)
TOTAL	485.949.894	100,0	492.346.198	100,0	498.749.532	100,0	489.306.833	100,0	494.719.927	100,0	101,1

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

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.308.204	6,6	5.503.212	10,0	3.506.547	6,5	5.032.737	9,5	5.592.309	8,1	111,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	889.468	1,8	1.271.136	2,3	480.171	0,9	1.097.138	2,1	426.765	0,6	38,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.931.752	23,9	11.153.035	20,2	15.229.637	28,1	13.914.325	26,1	15.309.555	22,2	110,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	155.996	0,3	155.244	0,3	152.595	0,3	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	32.280.965	64,6	36.387.186	66,0	33.741.591	62,2	31.475.555	59,1	45.631.640	66,3	145,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.442.391	2,9	396.788	0,7	368.565	0,7	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	271.088	0,5	489.013	0,9	0		0		1.672.787	2,4	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	282.270	0,6	278.734	0,5	984.741	1,8	0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	0		535.592	1,0	0		687.258	1,3	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	553.358	1,1	1.303.339	2,4	984.741	1,8	687.258	1,3	1.672.787	2,4	243,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-578.836	(1,2)	-1.065.972	(1,9)	-224.270	(0,4)	1.035.765	1,9	216.234	0,3	20,9
TOTAL	49.983.298	100,0	55.103.966	100,0	54.239.578	100,0	53.242.779	100,0	68.849.291	100,0	129,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	1.730.131	14,0	1.308.372	10,8	2.920.655	24,7	1.364.529	12,8	2.246.095	22,1	164,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	57.591	0,5	57.723	0,5	63.567	0,5	94.211	0,9	128.441	1,3	136,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		0		498.989	4,9	
- UP's OUTROS FUNDOS	10.383.365	84,3	10.784.061	88,9	8.844.983	74,9	9.188.038	86,4	7.300.077	71,9	79,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.223.844	9,9	1.232.864	10,2	1.074.632	9,1	728.531	6,9	11.477	0,1	1,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.159.521	74,3	9.551.197	78,7	7.770.350	65,8	8.459.507	79,6	7.787.589	76,7	92,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	151.470	1,2	-18.567	(0,2)	-19.035	(0,2)	-14.998	(0,1)	-15.268	(0,2)	101,8
TOTAL	12.322.557	100,0	12.131.588	100,0	11.810.169	100,0	10.631.780	100,0	10.158.333	100,0	95,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	221.624.044	81,1	228.536.243	92,0	211.284.519	92,1	189.204.642	92,4	157.270.652	90,6	83,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	52.714.931	19,3	20.100.546	8,1	18.350.547	8,0	15.852.207	7,7	16.553.369	9,5	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.139.701	(0,4)	-287.303	(0,1)	-127.861	(0,1)	-279.122	(0,1)	-200.177	(0,1)	71,7
TOTAL	273.199.273	100,0	248.349.487	100,0	229.507.205	100,0	204.777.727	100,0	173.623.844	100,0	84,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	304.193.858	91,1	209.850.300	82,8	156.812.702	80,0	122.332.929	77,6	109.836.822	82,1	89,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.849.061	5,6	3.949.735	1,6	9.499.982	4,8	7.000.424	4,4	3.400.101	2,5	48,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		738.103	0,4	785.850	0,5	5.524.400	4,1	703,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.133.579	3,3	39.572.052	15,6	30.149.247	15,4	27.613.268	17,5	14.996.972	11,2	54,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-89.196	(0,0)	-68.650	(0,0)	-1.257.509	(0,6)	-40.932	(0,0)	-38.022	(0,0)	92,9
TOTAL	334.087.302	100,0	253.303.436	100,0	195.942.525	100,0	157.691.540	100,0	133.720.273	100,0	84,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	805	0,0	696	0,0	2.751	0,0	2.137	0,0	968	0,0	45,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	799.906	7,9	1.768.560	16,1	612.752	5,7	453.321	3,7	483.338	3,8	106,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.440.463	14,2	1.373.742	12,5	1.230.908	11,4	1.237.226	10,2	710.618	5,5	57,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.852.748	67,5	6.738.926	61,3	7.356.466	68,0	8.277.174	68,4	8.607.963	67,0	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.052.569	10,4	1.104.895	10,1	1.615.066	14,9	2.133.073	17,6	3.046.161	23,7	142,8
TOTAL	10.146.491	100,0	10.986.819	100,0	10.817.944	100,0	12.102.930	100,0	12.849.049	100,0	106,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	819.877	5,4	471.954	6,0	4.436.987	40,2	3.652.674	42,7	2.321.857	29,3	63,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	972	0,0	938	0,0	17.483	0,2	456.961	5,3	455.703	5,7	99,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	285.000	1,9	176.009	2,2	100.028	0,9	100.019	1,2	100.123	1,3	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		477.370	4,3	620.371	7,3	470.073	5,9	75,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		335.129	3,0	935.383	10,9	713.097	9,0	76,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		150.005	1,9	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.531.196	36,5	3.375.900	43,1	1.974.376	17,9	256.794	3,0	1.337.957	16,9	521,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	6.808.835	44,9	2.506.676	32,0	1.891.977	17,1	1.714.281	20,1	745.251	9,4	43,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.781.110	11,7	1.410.297	18,0	1.167.004	10,6	1.029.591	12,0	567.511	7,2	55,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	392.223	2,6	391.018	5,0	344.834	3,1	318.863	3,7	514.569	6,5	161,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.728.917	90,5	6.901.856	88,1	4.688.523	42,5	2.681.802	31,4	2.286.155	28,8	85,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		274.100	2,5	94.346	1,1	245.615	3,1	260,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		493.891	4,5	364.076	4,3	854.164	10,8	234,6
Sub - total (Ações)	0		0		767.991	7,0	458.422	5,4	1.099.779	13,9	239,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-54.393	(0,4)	-104.004	(1,3)	-131.374	(1,2)	-677.890	(7,9)	-28.739	(0,4)	4,2
TOTAL	15.172.596	100,0	7.837.771	100,0	11.036.972	100,0	8.546.606	100,0	7.932.617	100,0	92,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.897.639	3,8	20.575.405	5,1	13.217.398	3,5	15.293.377	4,2	14.855.198	4,3	97,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.129.453	2,2	6.521.590	1,6	5.188.516	1,4	9.280.842	2,6	9.909.664	2,9	106,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.463	0,1	600.873	0,1	600.436	0,2	600.964	0,2	400.494	0,1	66,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.555	0,0	105.032	0,0	101.558	0,0	101.912	0,0	100.748	0,0	98,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.446.756	1,8	5.293.128	1,3	5.242.175	1,4	5.194.256	1,4	27.073.528	7,9	521,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.239.718	0,5	1.981.582	0,5	584.176	0,2	584.203	0,2	559.663	0,2	95,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.877.730	2,9	11.934.224	3,0	12.211.091	3,2	12.253.351	3,4	12.599.431	3,7	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	361.184.008	87,2	349.564.751	87,1	334.060.713	88,5	316.739.804	87,9	274.385.957	79,7	86,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	19.389.815	4,7	14.364.170	3,6	13.549.825	3,6	12.701.195	3,5	34.413.320	10,0	270,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	363.358.397	87,7	354.409.514	88,3	338.548.329	89,7	322.070.420	89,4	280.205.260	81,4	87,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	83.753	0,0	75.394	0,0	67.109	0,0	48.138	0,0	49.993	0,0	103,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.951.834	2,2	8.353.089	2,1	6.807.099	1,8	3.321.130	0,9	2.711.329	0,8	81,6
Sub - total (Ações)	9.035.587	2,2	8.428.483	2,1	6.874.208	1,8	3.369.268	0,9	2.761.322	0,8	82,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.170.309	(0,8)	-3.786.996	(0,9)	-554.220	(0,1)	-3.005.299	(0,8)	1.710.649	0,5	(56,9)
TOTAL	414.343.599	100,0	401.218.072	100,0	377.526.051	100,0	360.412.678	100,0	344.356.655	100,0	95,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	547.601.154	49,3	466.246.637	47,1	392.258.936	44,0	336.891.215	41,7	292.123.902	38,9	86,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.883.070	1,0	9.643.269	1,0	6.445.227	0,7	11.516.884	1,4	11.403.910	1,5	99,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	72.449.454	6,5	24.827.164	2,5	28.550.993	3,2	23.553.614	2,9	20.454.087	2,7	86,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.931.752	1,1	11.153.035	1,1	15.967.740	1,8	14.700.176	1,8	20.833.955	2,8	141,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.596.459	0,1	1.528.986	0,2	1.383.503	0,2	1.237.226	0,2	710.618	0,1	57,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	43.517.100	3,9	76.064.270	7,7	64.469.766	7,2	59.811.107	7,4	61.199.433	8,1	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.295.139	0,7	7.135.714	0,7	8.060.161	0,9	9.212.557	1,1	9.321.060	1,2	101,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.446.756	0,7	5.293.128	0,5	5.242.175	0,6	5.194.256	0,6	27.223.534	3,6	524,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.042.001	0,7	5.846.495	0,6	2.558.551	0,3	840.997	0,1	4.069.396	0,5	483,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	18.968.834	1,7	14.719.634	1,5	15.087.809	1,7	13.967.632	1,7	13.344.682	1,8	95,5
- UP's OUTROS FUNDOS	373.348.483	33,6	362.294.701	36,6	344.072.700	38,6	327.644.692	40,5	282.253.546	37,6	86,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	21.005.881	1,9	15.988.052	1,6	14.969.291	1,7	13.748.589	1,7	34.939.366	4,6	254,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	386.800.193	34,8	372.165.906	37,6	351.991.944	39,4	333.898.988	41,3	291.951.791	38,8	87,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	83.753	0,0	75.394	0,0	341.209	0,0	142.484	0,0	295.608	0,0	207,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.780.648	1,0	10.168.516	1,0	8.587.669	1,0	4.885.371	0,6	3.565.493	0,5	73,0
Sub - total (Ações)	10.864.401	1,0	10.243.910	1,0	8.928.878	1,0	5.027.856	0,6	3.861.101	0,5	76,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.825.772	(0,3)	-4.261.617	(0,4)	-706.053	(0,1)	-852.476	(0,1)	4.690.837	0,6	(550,3)
TOTAL	1.111.118.831	100,0	990.735.325	100,0	892.320.386	100,0	808.745.735	100,0	751.490.062	100,0	92,9

TOTAL OUTROS FUNDOS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	21.551.098	47,4	22.200.801	46,0	16.628.447	34,0	19.682.940	39,0	22.005.536	40,1	111,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.704.458	17,0	4.206.998	8,7	5.801.686	11,9	451.012	0,9	300.370	0,5	66,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.597.315	23,3	13.184.691	27,3	15.474.579	31,6	19.348.149	38,4	22.830.214	41,6	118,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.395.099	11,9	8.464.751	17,5	10.813.512	22,1	10.920.345	21,7	9.631.533	17,6	88,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		0		94.820	0,2	
- UP's OUTROS FUNDOS	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	0		94.820	0,2	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.460	0,0	9.518	0,0	7.293	0,0	7.013	0,0	7.939	0,0	113,2
TOTAL	45.450.106	100,0	48.259.326	100,0	48.916.260	100,0	50.409.459	100,0	54.870.413	100,0	108,8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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)	2.735.225.422	22,3	2.648.869.143	21,5	2.629.817.739	21,6	2.275.212.933	19,2	2.310.977.097	20,6	101,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	74.505.956	0,6	56.396.944	0,5	93.545.749	0,8	101.932.210	0,9	97.761.350	0,9	95,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	358.107.344	2,9	243.848.243	2,0	186.036.690	1,5	165.774.136	1,4	139.582.975	1,2	84,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	870.261.255	7,1	892.487.764	7,2	827.628.740	6,8	988.355.699	8,4	1.009.088.975	9,0	102,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	44.197.220	0,4	48.817.779	0,4	43.055.923	0,4	40.281.169	0,3	38.392.881	0,3	95,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.533.398.216	28,7	3.748.576.972	30,4	3.623.966.562	29,7	3.493.858.521	29,5	3.181.362.289	28,4	91,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	72.898.815	0,6	74.260.756	0,6	69.055.282	0,6	64.170.201	0,5	58.194.916	0,5	90,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	80.520.369	0,7	118.779.310	1,0	64.380.442	0,5	50.763.848	0,4	95.715.798	0,9	188,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.445.134.922	11,8	1.438.296.974	11,7	1.512.789.036	12,4	1.341.332.623	11,3	1.317.213.236	11,7	98,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.057.627.380	8,6	1.022.303.558	8,3	1.052.018.992	8,6	1.131.882.821	9,6	1.066.154.099	9,5	94,2
- UP's OUTROS FUNDOS	766.888.371	6,2	758.508.367	6,1	739.940.316	6,1	745.511.272	6,3	585.263.801	5,2	78,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	190.539.042	1,6	180.727.893	1,5	187.653.608	1,5	178.273.157	1,5	201.947.716	1,8	113,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.159.632.000	25,7	3.157.160.317	25,6	3.181.475.178	26,1	3.091.217.408	26,1	2.862.399.218	25,5	92,6
- AÇÕES NACIONAIS	183.885.108	1,5	182.559.663	1,5	191.905.502	1,6	181.666.180	1,5	160.930.950	1,4	88,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	600.498.815	4,9	608.705.539	4,9	620.745.693	5,1	635.683.490	5,4	568.453.257	5,1	89,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	520.730.674	4,2	502.284.411	4,1	530.195.672	4,3	589.102.187	5,0	592.478.412	5,3	100,6
Sub - total (Ações)	1.305.114.597	10,6	1.293.549.613	10,5	1.342.846.866	11,0	1.406.451.856	11,9	1.321.862.618	11,8	94,0
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	343.927	0,0	129.146	0,0	256.929	0,0	224.239	0,0	11.805	0,0	5,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-52.318.880	(0,4)	-749.769	(0,0)	8.482.606	0,1	24.140.700	0,2	-420.111	(0,0)	(1,7)
TOTAL	12.291.904.914	100,0	12.344.074.801	100,0	12.193.821.873	100,0	11.829.892.229	100,0	11.221.161.729	100,0	94,9

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	93.984.527	5,51	93.285.561	5,36	97.635.233	5,48	96.419.677	5,38	95.647.627	5,29	99,20
- Terrenos Não Urbanizados	45.297.378	2,66	43.360.498	2,49	43.331.030	2,43	43.526.925	2,43	43.530.513	2,41	100,01
- Projectos de Construção de Reabilitação	15.353.142	0,90	15.857.784	0,91	15.857.784	0,89	16.393.743	0,91	16.393.743	0,91	100,00
- Outros Projectos de Construção	46.892.067	2,75	33.685.416	1,94	29.261.382	1,64	31.470.156	1,76	31.928.164	1,77	101,46
- Construções Acabadas Arrendadas	1.172.762.565	68,78	1.187.797.791	68,27	1.171.768.327	65,79	1.191.905.505	66,51	1.221.532.173	67,59	102,49
- Construções Acabadas Não Arrendadas	317.374.762	18,61	300.949.599	17,30	280.301.764	15,74	263.919.385	14,73	262.956.980	14,55	99,64
- Direitos	9.483.550	0,56	10.180.500	0,59	10.180.500	0,57	8.515.695	0,48	8.515.695	0,47	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.701.147.990	99,77	1.685.117.149	96,85	1.648.336.020	92,54	1.652.151.085	92,20	1.680.504.895	92,98	101,72
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.210.274	0,19	3.264.418	0,19	3.256.878	0,18	3.306.334	0,18	3.379.170	0,19	102,20
- Participações em Sociedades Imobiliárias	14.610.993	0,86	14.610.993	0,84	18.799.998	1,06	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Património Imobiliário	1.718.969.257	100,82	1.702.992.560	97,88	1.670.392.896	93,78	1.655.457.418	92,38	1.683.884.065	93,17	101,72
- Numerário e Depósitos à ordem	29.670.252	1,74	18.356.499	1,06	36.897.283	2,07	41.208.777	2,30	56.399.830	3,12	136,86
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	130.223.938	7,64	181.779.910	10,45	219.697.722	12,33	234.021.960	13,06	168.361.519	9,32	71,94
- Empréstimos Obtidos	(20.470.748)	-1,20	(5.594.862)	-0,32	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Descobertos	(34.508.836)	-2,02	(34.598.910)	-1,99	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	64,29
- Sub-Total Empréstimos	(54.979.585)	-3,22	(40.193.772)	-2,31	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	64,29
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.427.659	1,20	20.544.677	1,18	20.544.677	1,15	20.544.677	1,15	19.970.877	1,10	97,21
- Outros Valores Activos	64.608.515	3,79	64.028.772	3,68	64.026.609	3,59	66.346.610	3,70	74.311.588	4,11	112,01
- Recebimentos por conta de imóveis	(10.551.988)	-0,62	(10.022.555)	-0,58	(11.895.726)	-0,67	(9.985.657)	-0,56	(7.791.772)	-0,43	78,03
- Outros Valores Passivos	(193.313.021)	-11,34	(197.603.616)	-11,36	(193.398.643)	-10,86	(191.322.598)	-10,68	(172.143.522)	-9,52	89,98
TOTAL	1.705.055.027	100,00	1.739.882.476	100,00	1.781.128.748	100,00	1.792.003.285	100,00	1.807.390.381	100,00	100,86

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	1.506.650	0,09	1.464.100	0,09	966.750	0,06	66,03
- Terrenos Não Urbanizados	10.150	0,00	10.150	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.374.105.393	83,66	1.382.882.537	83,68	1.391.582.158	83,28	1.415.083.783	82,50	1.447.508.211	83,05	102,29
- Construções Acabadas Não Arrendadas	248.641.960	15,14	247.652.409	14,99	234.590.031	14,04	224.888.717	13,11	223.734.114	12,84	99,49
- Direitos	3.872.950	0,24	3.872.950	0,23	3.872.950	0,23	3.831.805	0,22	3.831.805	0,22	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	101,87
- Sub-Total Património Imobiliário	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	101,87
- Numerário e Depósitos à ordem	155.830.500	9,49	132.504.129	8,02	133.544.526	7,99	161.580.047	9,42	143.714.897	8,25	88,94
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	7.700.082	0,47	35.500.693	2,15	42.504.728	2,54	46.718.439	2,72	43.501.956	2,50	93,12
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	7.000.298	0,40	
- Empréstimos Obtidos	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	91,38
- Sub-Total Empréstimos	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	91,38
- Adiantamentos por conta de imóveis	274.266	0,02	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	73.199.464	4,46	71.879.238	4,35	70.383.742	4,21	69.878.887	4,07	69.612.560	3,99	99,62
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.500.000)	-1,31	(21.607.000)	-1,31	(21.800.000)	-1,30	(26.225.000)	-1,53	(20.525.000)	-1,18	78,27
- Outros Valores Passivos	(100.926.213)	-6,14	(103.125.802)	-6,24	(102.232.945)	-6,12	(105.962.425)	-6,18	(106.940.722)	-6,14	100,92
TOTAL	1.642.580.176	100,00	1.652.617.591	100,00	1.670.998.369	100,00	1.715.267.684	100,00	1.742.981.400	100,00	101,62

TOTAL FUNGEPI's	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	121.942.104	24,43	121.343.390	24,39	118.798.730	24,00	117.348.592	23,96	83.211.695	18,71	70,91
- Terrenos Não Urbanizados	30.378.115	6,09	29.660.403	5,96	28.092.768	5,68	26.663.070	5,44	24.164.940	5,43	90,63
- Outros Projectos de Construção	8.951.630	1,79	7.310.625	1,47	7.331.250	1,48	7.734.700	1,58	6.469.617	1,45	83,64
- Construções Acabadas Arrendadas	86.339.200	17,29	87.061.375	17,50	84.339.775	17,04	84.628.150	17,28	78.585.582	17,67	92,86
- Construções Acabadas Não Arrendadas	85.968.146	17,22	82.263.696	16,53	79.319.809	16,02	77.825.318	15,89	43.239.367	9,72	55,56
- Direitos	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,54	2.733.650	0,61	103,52
- Sub-Total Imóveis	336.219.845	67,35	330.280.139	66,38	320.522.982	64,75	316.840.479	64,68	238.404.850	53,62	75,24
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.095.588	3,83	19.206.154	3,86	19.302.902	3,90	19.119.430	3,90	18.866.219	4,24	98,68
- Participações em Sociedades Imobiliárias	89.950.597	18,02	89.355.013	17,96	89.355.013	18,05	85.282.014	17,41	85.282.014	19,18	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	445.266.030	89,19	438.841.305	88,19	429.180.897	86,70	421.241.923	86,00	342.553.082	77,04	81,32
- Numerário e Depósitos à ordem	11.718.519	2,35	20.527.033	4,13	91.893.785	18,56	10.218.861	2,09	46.001.000	10,35	450,16
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	64.011.022	12,82	64.027.022	12,87	-	0,00	85.003.660	17,35	85.014.521	19,12	100,01
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,01	25.014.000	5,03	25.014.000	5,05	25.014.000	5,11	25.014.000	5,63	100,00
- Outros Valores Activos	12.395.463	2,48	7.046.156	1,42	6.800.301	1,37	7.168.024	1,46	6.000.914	1,35	83,72
- Recebimentos por conta de imóveis	(652.840)	-0,13	(772.500)	-0,16	(340.450)	-0,07	(1.263.750)	-0,26	(1.251.853)	-0,28	99,06
- Outros Valores Passivos	(58.524.154)	-11,72	(57.093.695)	-11,47	(57.536.458)	-11,62	(57.544.504)	-11,75	(58.678.583)	-13,20	101,97
TOTAL	499.228.040	100,00	497.589.322	100,00	495.012.075	100,00	489.838.214	100,00	444.653.081	100,00	90,78

TOTAL F.I.I.A.H.	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	690.170	0,08	657.670	0,08	643.570	0,08	643.070	0,08	618.100	0,08	96,12
- Terrenos Não Urbanizados	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	228.050	0,03	100,02
- Outros Projectos de Construção	1.549.550	0,19	1.549.045	0,19	1.775.545	0,21	1.362.425	0,17	1.362.425	0,18	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	485.207.034	58,10	486.514.356	58,55	483.429.940	58,15	440.320.842	54,44	426.288.776	57,67	96,81
- Construções Acabadas Não Arrendadas	194.505.993	23,29	174.807.451	21,04	165.889.171	19,95	137.186.304	16,96	126.539.294	17,12	92,24
- Direitos	522.000	0,06	522.000	0,06	525.600	0,06	159.750	0,02	93.650	0,01	58,62
- Sub-Total Imóveis	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	95,73
- Sub-Total Património Imobiliário	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	95,73
- Numerário e Depósitos à ordem	168.159.342	20,13	179.286.068	21,58	193.074.689	23,22	251.277.998	31,07	203.726.539	27,56	81,08
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	5.000.288	0,60	5.000.093	0,60	5.000.043	0,60	2.000.069	0,25	2.400.027	0,32	120,00
- Outros Valores Activos	9.443.937	1,13	13.263.533	1,60	9.019.071	1,08	8.868.682	1,10	8.592.008	1,16	96,88
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.328.350)	-0,16	(259.000)	-0,03	(232.200)	-0,03	(58.020)	-0,01	(154.200)	-0,02	265,77
- Outros Valores Passivos	(28.792.445)	-3,45	(30.677.515)	-3,69	(27.953.281)	-3,36	(33.156.701)	-4,10	(30.558.371)	-4,13	92,16
TOTAL	835.185.518	100,00	830.891.701	100,00	831.400.150	100,00	808.832.420	100,00	739.136.298	100,00	91,38

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	16.106.627	30,03	16.457.351	28,78	17.175.504	30,05	17.890.265	31,49	17.789.565	39,01	99,44
- Construções Acabadas Arrendadas	37.621.677	70,14	40.939.039	71,60	40.760.820	71,32	40.667.637	71,58	40.568.473	88,95	99,76
- Construções Acabadas Não Arrendadas	2.753.970	5,13	3.438.323	6,01	3.621.995	6,34	3.453.030	6,08	4.451.278	9,76	128,91
- Sub-Total Imóveis	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	101,29
- Sub-Total Património Imobiliário	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	101,29
- Numerário e Depósitos à ordem	17.486.331	32,60	15.920.882	27,84	16.344.320	28,60	15.917.803	28,02	3.957.371	8,68	24,86
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	138.938	0,26	138.942	0,24	105.942	0,19	105.945	0,19	19.436	0,04	18,35
- Empréstimos Obtidos	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	102,14
- Sub-Total Empréstimos	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	102,14
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	21.689	0,04	21.689	0,04	-	0,00	0,00
- Outros Valores Activos	1.539.742	2,87	1.297.532	2,27	1.301.851	2,28	1.454.745	2,56	1.892.294	4,15	130,08
- Recebimentos por conta de imóveis	10.500	0,02	(17.800)	-0,03	(17.800)	-0,03	(61.600)	-0,11	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(4.404.738)	-8,21	(3.172.442)	-5,55	(4.183.640)	-7,32	(4.319.433)	-7,60	(4.361.976)	-9,56	100,98
TOTAL	53.640.211	100,00	57.177.215	100,00	57.152.334	100,00	56.812.475	100,00	45.607.102	100,00	80,28

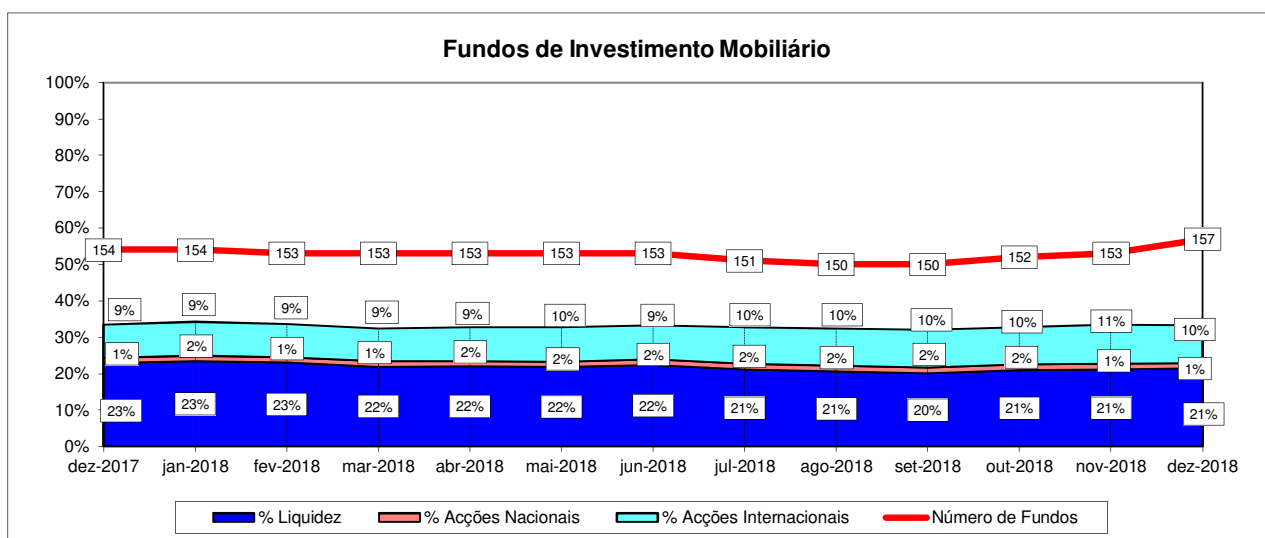
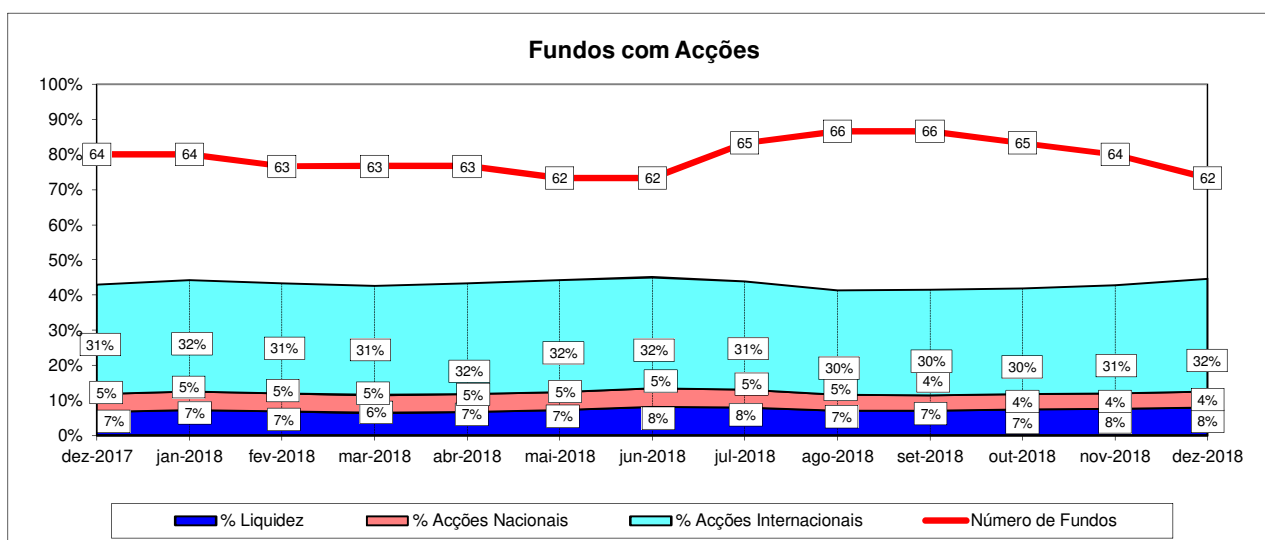
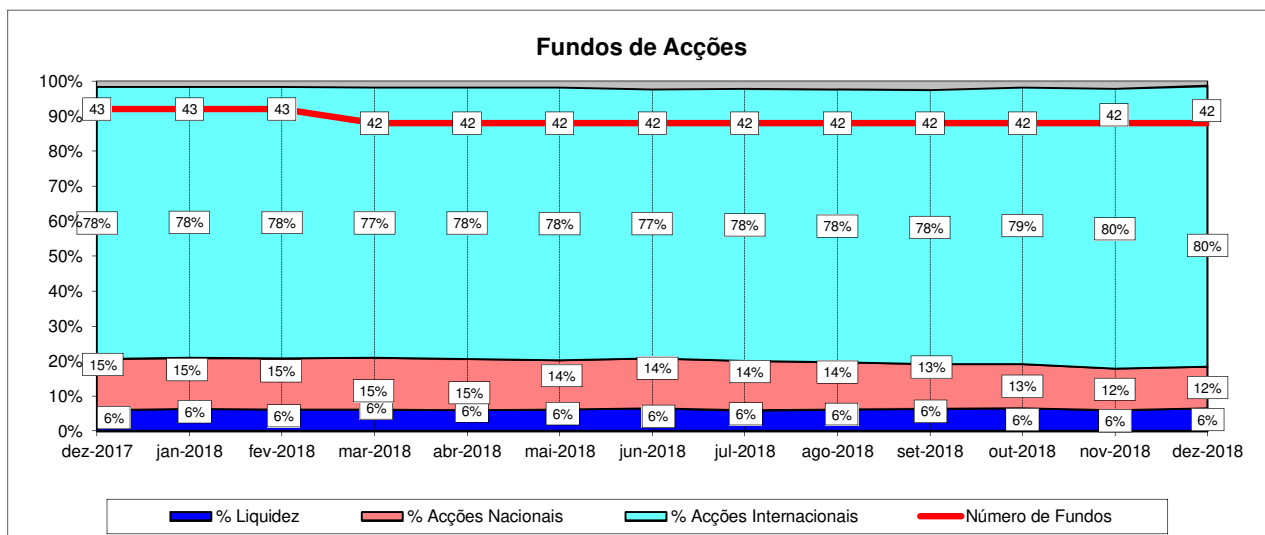
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	42.048.585	81,02	38.268.976	74,57	38.201.219	75,57	38.201.219	75,90	38.169.104	75,33	99,92
- Construções Acabadas Arrendadas	460.207	0,89	4.579.389	8,92	4.579.389	9,06	4.579.389	9,10	4.827.340	9,53	105,41
- Direitos	12.085.438	23,29	11.371.744	22,16	11.377.468	22,51	11.377.468	22,60	11.403.275	22,50	100,23
- Sub-Total Imóveis	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	54.399.718	107,36	100,45
- Sub-Total Património Imobiliário	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	54.399.718	107,36	100,45
- Numerário e Depósitos à ordem	105.313	0,20	265.036	0,52	360.672	0,71	1.502.893	2,99	347.572	0,69	23,13
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.182.537	2,28	1.104.015	2,15	1.055.425	2,09	-	0,00	1.000.217	1,97	
- Empréstimos Obtidos	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(885.738)	-1,75	(971.398)	-1,93	(984.443)	-1,94	101,34
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	(7.705)	-0,02	(6.820)	-0,01	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(893.443)	-1,77	(978.217)	-1,94	(984.443)	-1,94	100,64
- Outros Valores Activos	322.884	0,62	303.478	0,59	344.888	0,68	223.019	0,44	213.641	0,42	95,79
- Recebimentos por conta de imóveis	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(178.497)	-0,35	(198.497)	-0,39	(224.132)	-0,44	112,91
- Outros Valores Passivos	(3.968.702)	-7,65	(3.648.629)	-7,11	(4.296.407)	-8,50	(4.374.815)	-8,69	(4.081.614)	-8,06	93,30
TOTAL	51.899.889	100,00	51.318.862	100,00	50.550.715	100,00	50.332.459	100,00	50.670.958	100,00	100,67

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	1.161.765.891	19,37	1.163.087.217	19,36	1.157.255.092	19,34	1.106.263.330	18,66	1.087.085.983	18,71	98,27
- Terrenos Não Urbanizados	373.237.583	6,22	370.671.274	6,17	339.610.750	5,67	337.600.142	5,70	331.555.204	5,71	98,21
- Projectos de Construção de Reabilitação	123.238.658	2,05	131.080.245	2,18	93.541.627	1,56	83.529.366	1,41	88.916.250	1,53	106,45
- Outros Projectos de Construção	949.881.603	15,83	921.605.981	15,34	941.099.809	15,73	946.754.323	15,97	911.346.204	15,69	96,26
- Construções Acabadas Arrendadas	3.176.520.503	52,95	3.120.387.762	51,94	3.226.133.479	53,91	3.230.946.113	54,51	3.287.413.009	56,59	101,75
- Construções Acabadas Não Arrendadas	707.333.044	11,79	739.041.835	12,30	722.222.679	12,07	683.825.190	11,54	705.100.173	12,14	103,11
- Direitos	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.942.200	0,25	14.942.200	0,25	14.942.200	0,26	100,00
- Sub-Total Imóveis	6.506.917.632	108,46	6.460.814.664	107,54	6.494.805.634	108,53	6.403.860.664	108,04	6.426.359.024	110,63	100,35
- Fundos de Investimento Imobiliário	49.872.177	0,83	50.264.261	0,84	50.331.275	0,84	50.600.864	0,85	50.980.869	0,88	100,75
- Participações em Sociedades Imobiliárias	416.033.230	6,93	413.731.079	6,89	412.583.952	6,89	379.954.610	6,41	248.033.698	4,27	65,28
- Sub-Total Património Imobiliário	6.972.823.038	116,23	6.924.810.004	115,26	6.957.720.861	116,26	6.834.416.138	115,31	6.725.373.591	115,78	98,40
- Numerário e Depósitos à ordem	263.958.571	4,40	293.756.582	4,89	324.403.569	5,42	333.762.582	5,63	338.907.522	5,83	101,54
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	181.697.846	3,03	189.361.559	3,15	234.181.065	3,91	217.978.829	3,68	212.208.208	3,65	97,35
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	-	0,00	0,00
- Empréstimos Obtidos	(1.138.184.750)	-18,97	(1.131.711.060)	-18,84	(1.224.875.713)	-20,47	(1.169.761.189)	-19,74	(1.186.655.674)	-20,43	101,44
- Descobertos	(14.790.533)	-0,25	(15.276.723)	-0,25	(18.733.694)	-0,31	(17.072.506)	-0,29	(4.047.329)	-0,07	23,71
- Sub-Total Empréstimos	(1.152.975.283)	-19,22	(1.146.987.783)	-19,09	(1.243.609.407)	-20,78	(1.186.833.695)	-20,02	(1.190.703.004)	-20,50	100,33
- Adiantamentos por conta de imóveis	24.775.900	0,41	25.945.900	0,43	35.699.654	0,60	24.623.050	0,42	24.350.539	0,42	98,89
- Outros Valores Activos	192.190.016	3,20	208.409.164	3,47	195.141.052	3,26	187.135.421	3,16	198.739.519	3,42	106,20
- Recebimentos por conta de imóveis	(45.060.680)	-0,75	(62.930.165)	-1,05	(77.557.489)	-1,30	(72.397.732)	-1,22	(46.698.082)	-0,80	64,50
- Outros Valores Passivos	(438.201.149)	-7,30	(424.353.269)	-7,06	(441.406.080)	-7,38	(411.704.727)	-6,95	(453.408.208)	-7,81	110,13
TOTAL	5.999.208.259	100,00	6.008.011.992	100,00	5.984.573.226	100,00	5.927.179.890	100,00	5.808.770.086	100,00	98,00

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	dezembro 2017		março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 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	1.379.912.042	12,79	1.379.903.187	12,73	1.375.839.275	12,66	1.322.138.768	12,20	1.267.530.154	11,91	95,87
- Terrenos Não Urbanizados	491.199.810	4,55	482.199.300	4,45	449.474.441	4,13	446.230.031	4,12	437.658.485	4,11	98,08
- Projectos de Construção de Reabilitação	154.698.427	1,43	163.395.380	1,51	126.574.915	1,16	117.813.373	1,09	123.099.558	1,16	104,49
- Outros Projectos de Construção	1.007.274.850	9,34	964.151.068	8,90	979.467.986	9,01	987.321.604	9,11	951.106.411	8,94	96,33
- Construções Acabadas Arrendadas	6.333.016.579	58,71	6.310.162.248	58,23	6.402.593.887	58,90	6.408.131.418	59,11	6.506.723.564	61,16	101,54
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.556.577.874	14,43	1.548.153.314	14,29	1.485.945.450	13,67	1.391.097.944	12,83	1.366.021.207	12,84	98,20
- Direitos	43.544.938	0,40	43.528.194	0,40	43.539.368	0,40	41.467.568	0,38	41.520.275	0,39	100,13
- Sub-Total Imóveis	10.966.224.520	101,66	10.891.492.691	100,50	10.863.435.322	99,93	10.714.200.706	98,84	10.693.659.653	100,51	99,81
- Fundos de Investimento Imobiliário	72.178.038	0,67	72.734.833	0,67	72.891.055	0,67	73.026.628	0,67	73.226.258	0,69	100,27
- Participações em Sociedades Imobiliárias	520.594.820	4,83	517.697.085	4,78	520.738.963	4,79	465.236.624	4,29	333.315.712	3,13	71,64
- Sub-Total Património Imobiliário	11.558.997.378	107,16	11.481.924.609	105,95	11.457.065.340	105,39	11.252.463.957	103,80	11.100.201.624	104,33	98,65
- Numerário e Depósitos à ordem	646.928.827	6,00	660.616.231	6,10	796.518.844	7,33	815.468.962	7,52	793.054.731	7,45	97,25
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	389.954.650	3,62	476.912.234	4,40	502.544.926	4,62	585.828.902	5,40	512.505.884	4,82	87,48
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	7.000.298	0,07	
- Sub-Total Liquidez	1.036.883.477	9,61	1.137.528.465	10,50	1.299.063.770	11,95	1.401.497.886	12,93	1.312.560.913	12,34	93,65
- Empréstimos Obtidos	(1.276.608.936)	-11,83	(1.254.554.995)	-11,58	(1.326.875.694)	-12,21	(1.265.223.287)	-11,67	(1.275.955.351)	-11,99	100,85
- Descobertos	(49.299.369)	-0,46	(49.875.633)	-0,46	(43.877.470)	-0,40	(41.347.229)	-0,38	(19.649.534)	-0,18	47,52
- Sub-Total Empréstimos	(1.325.908.305)	-12,29	(1.304.430.628)	-12,04	(1.370.753.163)	-12,61	(1.306.570.516)	-12,05	(1.295.604.885)	-12,18	99,16
- Adiantamentos por conta de imóveis	70.491.825	0,65	71.676.328	0,66	81.451.770	0,75	70.375.167	0,65	69.507.167	0,65	98,77
- Outros Valores Activos	353.700.021	3,28	366.227.872	3,38	347.017.514	3,19	341.075.389	3,15	359.362.524	3,38	105,36
- Recebimentos por conta de imóveis	(79.236.855)	-0,73	(95.762.517)	-0,88	(112.022.161)	-1,03	(110.190.256)	-1,02	(76.645.039)	-0,72	69,56
- Outros Valores Passivos	(828.130.423)	-7,68	(819.674.968)	-7,56	(831.007.453)	-7,64	(808.385.202)	-7,46	(830.172.997)	-7,80	102,70
TOTAL	10.786.797.119	100,00	10.837.489.160	100,00	10.870.815.617	100,00	10.840.266.426	100,00	10.639.209.306	100,00	98,15

* - 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, Costa Atlântica (desde Junho-2018) e FundoCantial (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2017 - Dezembro 2018)

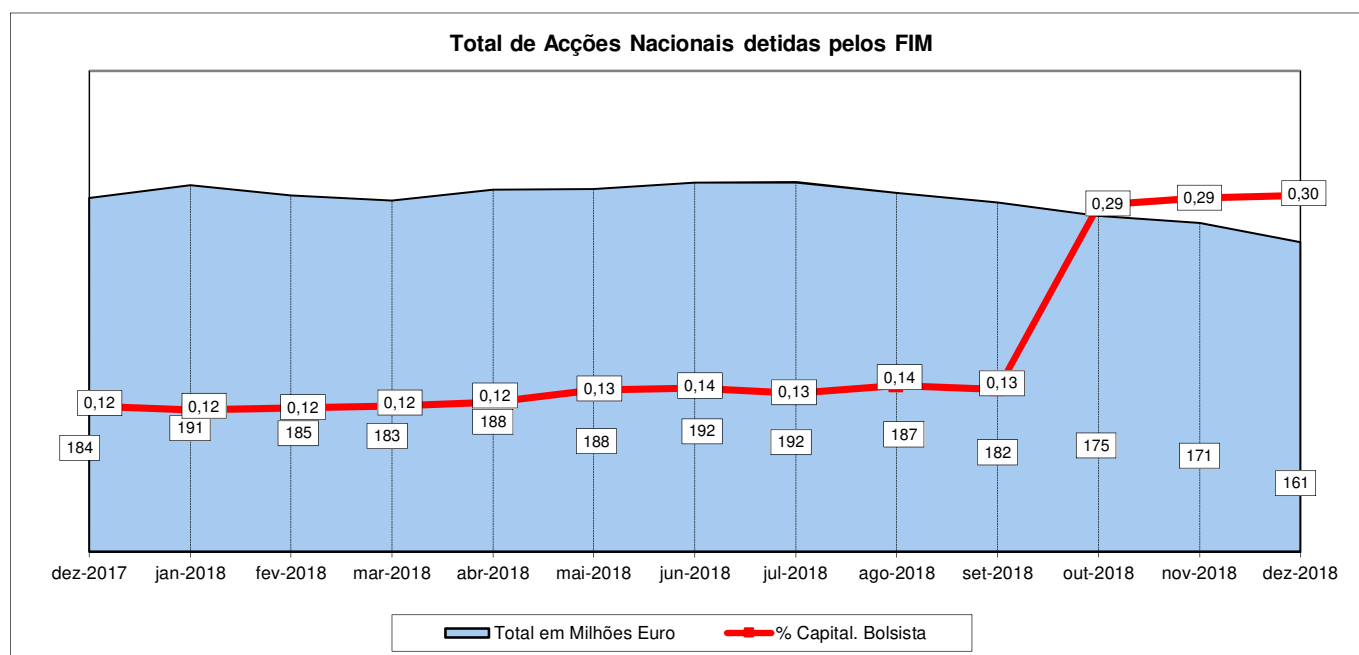


Fundos de Acções:

- 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

setembro 2018				dezembro 2018			
Título	% do Capital	Número de Ações	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Ações	Valor em Euro
COFINA	6,67%	6.843.393	4.626.134	COFINA	6,24%	6.405.083	3.548.416
IMPRESA	5,91%	9.935.899	2.384.616	IMPRESA	5,91%	9.920.899	1.353.211
NOVABASE	5,64%	1.770.372	4.726.893	NOVABASE	5,64%	1.770.372	3.576.151
SONAE CAPITAL	3,69%	9.220.044	6.832.053	SONAE CAPITAL	3,34%	8.340.481	7.081.068
CTT - Correios de Portugal	1,78%	2.675.267	9.031.701	CTT - Correios de Portugal	1,62%	2.432.951	7.167.474
IBERSOL	1,60%	577.392	5.427.485	IBERSOL	1,62%	582.392	4.600.897
RAMADA	1,27%	326.110	3.244.795	SONAE Indústria	1,27%	575.139	839.703
SONAE Indústria	1,21%	549.748	1.286.410	RAMADA	1,25%	321.468	2.411.010
SONAE SGPS	0,87%	17.398.160	15.527.858	SONAE SGPS	0,85%	17.053.885	13.813.647
REN	0,68%	4.506.087	10.949.791	Altri, SGPS SA	0,67%	1.370.244	7.947.415
NOS SGPS	0,64%	3.316.980	17.115.617	MOTA-ENGIL-SGPS	0,60%	1.424.929	2.294.136
Corticeira Amorim	0,56%	749.202	8.615.823	NOS SGPS	0,60%	3.072.339	16.268.035
BCP	0,53%	79.857.147	20.363.573	REN	0,57%	3.782.686	9.207.058
MOTA-ENGIL-SGPS	0,51%	1.211.929	2.545.051	Corticeira Amorim	0,55%	732.940	6.596.460
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.880.771	BCP	0,52%	78.996.160	18.129.619
Altri, SGPS SA	0,51%	1.039.374	8.585.229	SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.831.466
The Navigator Company	0,36%	2.589.380	10.922.005	The Navigator Company	0,39%	2.828.618	10.183.025
Jerónimo Martins	0,22%	1.377.402	17.472.344	SEMAPA	0,34%	276.955	3.628.111
SEMAPA	0,16%	127.004	2.174.308	Jerónimo Martins	0,22%	1.408.726	14.566.227
Estoril Sol SGPS	0,13%	15.555	153.217	Estoril Sol SGPS	0,12%	14.716	141.274
TOTAL 20 +		145.670.433	155.865.673	TOTAL 20 +		142.862.184	137.184.401



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-12-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tit.Div.Pub.	REV	REH	Tit.Div.Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Ações +	REV	REH	Ações da UE	REV	REH	Ações	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suiza 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	5.023,64	0	5	0,04	0	0	7.732,45	1	7	-	-	-	65.695,36	2	61	-	-	-	-	-	-	28.961,16	1	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122,11)	29	(0)	107.290,55
BPI Gestão de Activos	631.273,79	26	23	22.051,70	23	1	401.122,96	40	15	33.050,54	86	1	1.091.308,52	34	40	44.113,26	76	2	39.503,20	20	1	317.392,39	11	12	22.559,74	14	1	94.587,12	17	3	62.773,60	11	2	1,53	13	0	(5.263,63)	1.253	(0)	2.754.474,71
Caixagest	1.030.238,87	42	28	14.949,77	15	0	213.040,57	21	6	-	-	-	894.199,88	28	24	-	-	-	87.512,18	43	2	820.357,25	29	22	20.025,76	12	1	219.955,21	39	6	449.885,35	76	12	-	-	-	(4.875,67)	1.161	(0)	3.745.289,17
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.805,47	1	36	579,55	1	1	11.860,82	1	27	710,62	2	2	3.015,15	0	7	8.607,96	15	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.640,64	(867)	8	44.220,21
GNB - SGFIM	36.642,31	1	10	7.153,98	7	2	135.352,95	13	38	-	-	-	87.839,33	3	25	-	-	-	5.967,95	3	2	9.307,85	0	3	20.122,94	13	6	36.705,52	6	10	19.414,54	3	5	-	-	-	(652,86)	155	(0)	357.854,50
IM Gestão de Ativos	449.425,23	18	24	10.023,78	10	1	114.675,47	11	6	-	-	-	523.346,65	16	27	-	-	-	42.553,26	21	2	630.634,04	22	33	27.850,72	17	1	78.474,69	14	4	17.506,40	3	1	-	-	-	13.080,03	(3.113)	1	1.907.570,26
Invest Gestão de Activos	2.504,19	0	6	300,57	0	1	4.345,80	0	10	658,01	2	1	21.624,19	1	48	1.615,48	3	4	30,00	0	0	5.715,74	0	13	3.602,66	2	8	5.077,17	1	11	66,11	0	0	10,28	87	0	(235,81)	56	(1)	45.314,39
LYNX Asset Managers	5.965,39	0	46	455,70	0	3	158,90	0	1	-	-	-	1.228,12	0	9	713,10	1	5	364,56	0	3	3.089,98	0	24	-	-	-	245,62	0	2	854,16	0	7	-	-	-	(43,95)	10	(0)	13.031,58
Montepio Gestão de Activos	36.138,97	1	26	49,29	0	0	8.885,07	1	6	-	-	-	33.350,06	1	24	-	-	-	2.578,53	1	2	22.179,92	1	16	4.030,39	3	3	34.834,16	6	25	-	-	-	-	-	-	(3.659,65)	871	(3)	138.386,74
Optimize Investment Partners	5.629,86	0	5	876,15	1	1	9.778,70	1	9	3.242,78	8	3	6.976,31	0	6	3.145,11	5	3	13.762,31	7	12	54.451,91	2	48	420,96	0	0	12.580,08	2	11	2.968,55	1	3	-	-	-	129,82	(31)	0	113.962,55
Popular Gestão de Activos	10.374,63	0	8	-	-	-	5.624,01	1	4	-	-	-	17.202,00	1	14	-	-	-	-	-	-	90.068,28	3	71	-	-	-	4.468,37	1	4	-	-	-	-	-	-	(911,48)	217	(1)	126.825,81
Profile	247,48	0	83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	171,30	0	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119,51)	28	(40)	299,27
Santander Asset Management	219.667,19	9	12	41.320,82	42	2	94.860,27	9	5	730,93	2	0	419.096,77	13	23	-	-	-	9.675,73	5	1	880.069,39	31	48	62.317,78	39	3	81.525,32	14	4	39.009,70	7	2	-	-	-	(1.418,69)	338	(0)	1.846.855,21
	2.450.560,07	100	22	97.761,35	100	1	1.009.088,97	100	9	38.392,88	100	0	3.181.362,29	100	28	58.194,92	100	1	201.947,72	100	2	2.862.399,22	100	26	160.930,95	100	1	568.453,26	100	5	592.478,41	100	5	11,81	100	0	-420,11	100	0	11.221.161,73

[illegible]

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (31-12-2018) - 10³ EURO

SGFII	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	2.830,9	0	4	13.572,1	1	17	0,0			84.765,2	1	107	0,0			0,0			-23.864,5	2	-30	1.700,0	2	2	-25,0	0	0	11,6	0	0	78.990,3
BPI Gestão de Activos	151.598,9	12	34	21.488,8	1	5	0,0			287.222,1	4	65	0,0			0,0			0,0			0,0			-125,0	0	0	-16.237,9	3	-4	443.946,9
Fibeira Fundos	96,6	0	1	22.716,8	1	324	0,0			8.987,0	0	128	0,0			0,0			-24.030,5	2	-343	0,0			0,0			-769,1	0	-11	7.000,7
Fidelidade - SGOFII	19.244,4	1	10	0,0			0,0			213.929,5	3	107	0,0			0,0			-31.657,7	2	-16	0,0			-20,0	0	0	-841,0	0	0	200.655,1
Floresta Atlântica	1.090,3	0	4	17.232,8	1	56	0,0			16.797,3	0	54	295,8	0	1	0,0			-984,4	0	-3	0,0			-224,1	0	-1	-3.325,4	1	-11	30.882,2
Fund Box	6.928,2	1	4	10.776,7	1	6	15.851,5	1	9	304.738,8	4	173	0,0			0,0			-168.233,9	13	-96	0,0			-225,0	0	0	5.999,5	-1	3	175.835,8
Fundger	12.752,0	1	2	79.342,3	5	10	101.465,2	9	13	706.177,2	9	91	0,0			0,0			-103.894,6	8	-13	100,0	0	0	-4.267,0	6	-1	-14.152,1	3	-2	777.523,0
Fundiastamo	16.767,7	1	9	0,0			0,0			174.091,9	2	91	0,0			0,0			0,0			0,0			-51,3	0	0	-470,5	0	0	190.337,7
Gef	5.653,6	0	2	182.412,4	11	70	19.658,9	2	8	86.882,0	1	34	0,0			1.630,0	0	1	-29.900,0	2	-12	360,0	1	0	-4.251,5	6	-2	-3.593,2	1	-1	258.852,2
Gesfimo	60.817,8	5	39	168.560,2	10	107	283.963,4	26	181	39.999,0	1	25	0,0			2.063,0	1	1	-325.904,0	25	-207	9.583,2	14	6	-1.853,6	2	-1	-80.048,3	17	-51	157.180,6
GNB - S.G.F.I.I.	276.393,0	21	18	244.417,6	14	16	185.020,8	17	12	631.731,6	8	42	27.537,5	38	2	202.603,0	61	14	-13.146,2	1	-1	25.185,8	36	2	-21.948,8	29	-1	-61.874,0	13	-4	1.495.920,2
Imofundos	59.557,3	5	18	15.795,4	1	5	13.049,4	1	4	272.525,4	3	83	0,0			0,0			-14.956,8	1	-5	13.090,9	19	4	-1.361,9	2	0	-27.802,6	6	-8	329.897,2
Imopolis	4.540,0	0	7	9.156,8	1	14	0,0			176.354,0	2	267	0,0			0,0			-120.986,7	9	-183	0,0			0,0			-3.035,5	1	-5	66.028,6
Imorendimento	222,7	0	1	45.576,6	3	143	0,0			10.253,2	0	32	0,0			0,0			-21.125,9	2	-66	0,0			-240,0	0	-1	-2.805,2	1	-9	31.881,4
Interfundos	69.939,6	5	5	346.061,2	20	26	130.569,9	12	10	797.010,0	10	59	40.393,9	55	3	90.244,6	27	7	-94.855,1	7	-7	0,0	0	0	-20.300,8	26	-1	-3.302,4	1	0	1.355.760,8
Invest Gestão de Activos	3.171,5	0	19	41.019,2	2	247	0,0			15.066,5	0	91	0,0			0,0			-9.323,4	1	-56	0,0			-2.056,5	3	-12	-31.267,4	7	-188	16.609,9
Libertas	9.307,5	1	21	31.606,5	2	70	8.308,8	1	18	10.938,0	0	24	0,0			0,0			-6.325,8	0	-14	0,0			-8.604,7	11	-19	-45,2	0	0	45.185,2
LYNX Asset Managers	19.665,3	1	10	20.943,0	1	11	41.696,2	4	22	185.080,7	2	98	89,3	0	0	24,5	0	0	-45.476,5	4	-24	0,0			-717,5	1	0	-31.503,4	7	-17	189.801,5
Montepio Valor	156.670,2	12	31	279,7	0	0	23.306,2	2	5	365.166,3	5	72	0,0			0,0			-30.009,2	2	-6	0,0			0,0			-5.619,2	1	-1	509.793,9
Norfin	106.666,9	8	9	183.778,3	11	16	73.486,1	7	6	986.270,9	12	85	0,0			0,0			-142.563,4	11	-12	0,0			-2.383,2	3	0	-39.255,7	8	-3	1.166.000,0
Popular Gestão de Activos	5.162,9	0	41	0,0			0,0			16.775,8	0	134	0,0			0,0			-9.965,5	1	-80	0,0			0,0			546,7	0	4	12.519,9
Profile	21.795,2	2	6	56.490,5	3	16	22.947,0	2	6	285.852,5	4	79	1.530,5	2	0	36.750,7	11	10	-24.448,3	2	-7	2.584,9	4	1	-2.501,0	3	-1	-41.414,8	9	-12	359.587,3
Refundos	931,0	0	1	17.960,1	1	24	0,0			86.615,5	1	117	0,0			0,0			-29.668,4	2	-40	0,0			-249,3	0	0	-1.591,3	0	-2	73.997,6
Santander Asset Management	51.289,9	4	11	25.800,8	2	6	21.513,4	2	5	349.801,9	4	78	3.379,2	5	1	0,0			-20,3	0	0	0,0			-3.140,0	4	-1	853,4	0	0	449.478,4
Selecta	22.688,1	2	21	16.216,9	1	15	0,0			71.008,4	1	65	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-302,0	0	0	109.611,4
Silvip	29.268,0	2	6	1.858,3	0	0	105.272,7	10	22	346.934,1	4	74	0,0			0,0			-7.383,6	1	-2	35,0	0	0	-1.008,5	1	0	-4.843,2	1	-1	470.132,9
Sonaegest	3.666,5	0	1	13.033,7	1	3	7.556,0	1	2	364.549,5	5	95	0,0			0,0			-3.380,0	0	-1	0,0			0,0			-3.300,6	1	-1	382.125,1
Square Asset Management	154.274,5	12	15	118.525,1	7	12	0,0			817.575,3	10	80	0,0			0,0			0,0			16.867,4	24	2	-865,5	1	0	-78.695,7	17	-8	1.027.681,0
TF Turismo Fundos	39.300,8	3	25	567,1	0	0	0,0			141.398,5	2	91	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-25.079,4	5	-16	156.187,0
Vila Gale Gest	269,8	0	0	0,0			20.540,5	2	29	59.767,0	1	86	0,0			0,0			-13.500,0	1	-19	0,0			-225,0	0	0	2.953,1	-1	4	69.805,4
	1.312.560,9	100	12	1.705.188,6	100	16	1.074.206,0	100	10	7.914.265,0	100	74	73.226,3	100	1	333.315,7	100	3	-1.295.604,9	100	-12	69.507,2	100	1	-76.645,0	100	-1	-470.810,5	100	-4	10.639.209,3

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

Nota: 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).

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M.

S.G.F.I.M	dez-2017			mar-2018			jun-2018			set-2018			dez-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	103,48	0,84	9	109,48	0,89	9	115,36	0,95	9	115,31	0,97	9	107,29	0,96	9	-6,95%
BPI Gestão de Activos	3.103,24	25,25	2	3.053,30	24,73	2	3.007,92	24,67	2	2.892,87	24,45	2	2.754,47	24,55	2	-4,78%
Caixagest	3.927,68	31,95	1	4.058,65	32,88	1	3.992,63	32,74	1	3.888,62	32,87	1	3.745,29	33,38	1	-3,69%
Crédito Agrícola Gest													19,79	0,18	12	
Dunas Capital - Gestão de Activos	42,44	0,35	10	41,90	0,34	10	40,86	0,34	11	41,13	0,35	11	44,22	0,39	11	7,52%
GNB - SGFIM	337,31	2,74	5	350,70	2,84	5	359,52	2,95	5	369,18	3,12	5	357,85	3,19	5	-3,07%
IM Gestão de Ativos	2.253,30	18,33	3	2.216,98	17,96	3	2.156,74	17,69	3	2.078,29	17,57	3	1.907,57	17,00	3	-8,21%
Invest Gestão de Activos	33,78	0,27	11	37,59	0,30	11	41,07	0,34	10	43,54	0,37	10	45,31	0,40	10	4,07%
LYNX Asset Managers	20,64	0,17	12	13,46	0,11	12	16,14	0,13	12	13,70	0,12	12	13,03	0,12	13	-4,88%
Montepio Gestão de Activos	169,21	1,38	7	162,12	1,31	7	164,03	1,35	6	161,51	1,37	6	138,39	1,23	6	-14,32%
Optimize Investment Partners	118,77	0,97	8	118,90	0,96	8	120,27	0,99	8	120,96	1,02	8	113,96	1,02	8	-5,78%
Popular Gestão de Activos	173,98	1,42	6	176,13	1,43	6	158,90	1,30	7	148,06	1,25	7	126,83	1,13	7	-14,34%
Profile	0,42	0,00	13	0,41	0,00	13	0,37	0,00	13	0,30	0,00	13	0,30	0,00	14	0,64%
Santander Asset Management	2.007,67	16,33	4	2.004,47	16,24	4	2.020,01	16,57	4	1.956,43	16,54	4	1.846,86	16,46	4	-5,60%
TOTAL	12.291,90	100,00		12.344,07	100,00		12.193,82	100,00		11.829,89	100,00		11.221,16	100,00		-5,15%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	dez-2017			mar-2018			jun-2018			set-2018			dez-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	76,2	0,71	20	76,7	0,71	20	76,8	0,71	20	77,4	0,71	20	79,0	0,74	21	2,04%
BPI Gestão de Activos	367,1	3,40	13	376,9	3,48	12	390,0	3,59	12	419,7	3,87	9	443,9	4,17	9	5,77%
Fibreira Fundos	8,4	0,08	29	8,1	0,08	29	7,9	0,07	29	7,3	0,07	29	7,0	0,07	30	-4,72%
Fidelidade - SGOfII													200,7	1,89	14	
Floresta Atlântica	34,2	0,32	26	33,6	0,31	26	32,8	0,30	25	31,9	0,29	26	30,9	0,29	27	-3,04%
Fund Box	121,7	1,13	18	115,3	1,06	18	147,5	1,36	18	150,2	1,39	18	175,8	1,65	17	17,10%
Fundger	971,4	9,01	4	983,8	9,08	4	965,8	8,88	5	933,8	8,61	5	777,5	7,31	5	-16,73%
Fundiestamo	206,7	1,92	15	209,7	1,94	15	185,7	1,71	15	189,9	1,75	14	190,3	1,79	15	0,23%
Gef	255,7	2,37	14	255,4	2,36	14	287,7	2,65	13	241,4	2,23	13	258,9	2,43	13	7,24%
Gesfimo	187,1	1,73	16	185,9	1,72	16	177,3	1,63	16	175,0	1,61	15	157,2	1,48	18	-10,21%
GNB - S.G.F.I.I.	1.378,8	12,78	2	1.392,7	12,85	2	1.512,6	13,91	2	1.552,8	14,32	1	1.495,9	14,06	1	-3,66%
Imofundos	378,9	3,51	11	385,5	3,56	11	391,5	3,60	10	371,7	3,43	12	329,9	3,10	12	-11,25%
Imopolis	56,0	0,52	22	56,6	0,52	23	66,2	0,61	22	67,1	0,62	23	66,0	0,62	24	-1,60%
Imorendimento	36,3	0,34	25	36,3	0,34	25	32,2	0,30	26	31,9	0,29	25	31,9	0,30	26	-0,01%
Interfundos	1.548,6	14,36	1	1.538,4	14,20	1	1.528,9	14,06	1	1.484,7	13,70	2	1.355,8	12,74	2	-8,69%
Invest Gestão de Activos	16,6	0,15	27	16,6	0,15	27	16,5	0,15	27	16,4	0,15	27	16,6	0,16	28	1,03%
Libertas	40,9	0,38	24	40,8	0,38	24	42,8	0,39	24	48,1	0,44	24	45,2	0,42	25	-6,07%
LYNX Asset Managers	95,1	0,88	19	97,8	0,90	19	108,1	0,99	19	130,4	1,20	19	189,8	1,78	16	45,52%
Margueira	0,0	(0,00)	53	0,0	(0,00)	51	0,0	(0,00)	51							
Montepio Valor	486,3	4,51	6	480,4	4,43	6	493,5	4,54	6	503,1	4,64	6	509,8	4,79	6	1,34%
Norfin	1.238,0	11,48	3	1.228,8	11,34	3	1.223,4	11,25	3	1.203,7	11,10	3	1.166,0	10,96	3	-3,13%
Orey Financial	5,2	0,05	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30				-100,00%
Patris Gestão de Activos	3,1	0,03	31													
Popular Gestão de Activos	11,9	0,11	28	12,1	0,11	28	12,5	0,11	28	12,4	0,11	28	12,5	0,12	29	0,72%
Profile	417,3	3,87	9	412,6	3,81	9	412,3	3,79	9	404,8	3,73	10	359,6	3,38	11	-11,18%
Refundos	71,5	0,66	21	72,5	0,67	21	72,5	0,67	21	73,6	0,68	21	74,0	0,70	22	0,49%
Santander Asset Management	440,1	4,08	7	442,9	4,09	7	445,9	4,10	7	448,6	4,14	8	449,5	4,22	8	0,19%
Selecta	374,6	3,47	12	376,2	3,47	13	205,8	1,89	14	161,1	1,49	16	109,6	1,03	20	-31,95%
Silvip	420,9	3,90	8	427,1	3,94	8	419,8	3,86	8	462,0	4,26	7	470,1	4,42	7	1,75%
Sonaegest	389,0	3,61	10	385,6	3,56	10	390,1	3,59	11	384,2	3,54	11	382,1	3,59	10	-0,54%
Square Asset Management	945,0	8,76	5	974,2	8,99	5	1.006,7	9,26	4	1.032,0	9,52	4	1.027,7	9,66	4	-0,41%
TF Turismo Fundos	150,6	1,40	17	151,8	1,40	17	152,1	1,40	17	154,9	1,43	17	156,2	1,47	19	0,82%
Vila Gale Gest	53,4	0,49	23	61,5	0,57	22	64,5	0,59	23	68,6	0,63	22	69,8	0,66	23	1,73%
TOTAL	10.786,8			10.837,5			10.870,8			10.840,3			10.639,2			-1,85%

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 Lusiadas (Profile); os Fundos Promovest e Maia Golfe (Março e Junho 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo, 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 (Dezembro 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 (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 (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	98,84	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	129.820,9	100,00	1	43.042,0	7.745,8	35.296,2

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	56,60	34,45	9,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	607.612,8	27,51	2	88.027,7	58.951,8	29.075,9
Caixagest	Caixagest Liquidez	65,38	32,31	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	1.255.059,3	56,83	1	47.751,3	203.874,9	(156.123,6)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	51,52	9,29	40,51	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	27.043,5	1,22	6	3.975,0	1.502,0	2.473,0
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	47,64	50,50	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	20.611,4	-	-	434,6	4.148,0	(3.713,4)
	IMGA Liquidez	49,67	46,74	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	47.596,2	3,09	4	370,1	6.077,9	(5.707,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	46,24	44,70	1,74	-	-	-	-	-	-	-	7,34	-	-	-	(0,02)	56.121,2	2,54	5	24.930,0	8.091,5	16.838,5
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	12,81	65,76	21,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	26.157,1	1,18	7	2,2	6.361,8	(6.359,6)
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	43,99	48,98	7,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	168.371,4	7,62	3	9.677,8	23.750,8	(14.073,0)

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	9,98	89,09	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	251.591,1	29,56	2	6.126,2	38.800,3	(32.674,1)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,35	81,99	4,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	206.487,7	-	-	2.841,5	60.715,8	(57.874,2)
	IMGA Euro Taxa Variável	16,85	79,64	3,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	171.182,5	44,37	1	4.512,9	22.957,2	(18.444,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,76	65,76	7,28	-	-	-	-	-	-	-	13,26	-	-	-	(0,06)	8.922,9	1,05	4	141,1	364,6	(223,5)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6,38	84,95	8,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	212.961,6	25,02	3	2.971,6	19.284,7	(16.313,1)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	13,54	-	87,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	25.069,0	-	-	2.173,0	1.807,4	365,6
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,39	95,79	0,79	0,15	1,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	12.801,3	6,99	5	278,4	1.475,0	(1.196,6)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	3,64	7,31	86,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,45	30.507,3	-	-	5.102,7	5.355,9	(253,2)
	Caixagest Obrigações Mais	8,60	89,07	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	218.211,2	45,88	1	1.077,6	19.703,1	(18.625,5)
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	3,27	75,45	20,81	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	62.156,2	-	-	1.309,9	3.307,4	(1.997,4)
	NB Obrigações Europa	0,83	-	99,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	61.358,2	22,79	2	4.105,0	1.128,2	2.976,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	16,80	4,14	78,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	3.297,6	-	-	86,1	89,1	(3,1)
	IMGA Iberia Fixed Income	7,07	75,30	17,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	2.744,5	-	-	0,2	87,0	(86,9)
	IMGA Rendimento Mais*	6,15	86,49	7,97	-	-	-	-	-	-	-	0,23	-	-	-	(0,84)	32.097,0	-	-	169,8	1.728,2	(1.558,4)
	IMGA Rendimento Semestral	14,47	80,05	5,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,09	41.346,8	14,66	3	1.081,6	3.743,7	(2.662,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,87	8,24	75,91	-	-	-	-	-	-	-	3,01	-	-	-	(0,03)	8.756,0	1,62	6	372,9	691,0	(318,2)
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	15,88	17,30	66,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	43.713,6	8,06	4	2.605,4	3.995,4	(1.390,0)

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	3,85	61,88	8,24	2,96	16,28	6,31	-	-	-	-	-	-	-	-	0,47	132.954,6	85,88	1	954,0	12.495,9	(11.541,9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	15,69	17,16	15,96	0,32	-	-	-	-	-	-	48,03	-	2,33	-	0,52	10.941,6	7,07	2	87,5	384,7	(297,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	3,42	33,39	19,63	1,28	23,91	18,52	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10.910,9	7,05	3	288,2	92,4	195,7

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			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 Portugal	11,97	-	2,16	-	-	-	68,51	-	-	10,14	-	-	-	-	7,22	23.173,7	13,70	4	254,4	1.659,1	(1.404,7)
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,01	-	-	-	-	-	72,53	-	-	-	-	-	-	-	3,46	26.882,7	15,89	2	786,0	918,6	(132,6)
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	20,91	-	-	-	-	-	81,11	-	-	-	-	0,02	-	-	(2,05)	23.000,0	13,60	5	831,4	434,4	397,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	5,98	4,82	-	-	-	-	79,42	-	-	-	-	7,64	-	-	2,14	23.203,7	13,72	3	88,7	515,8	(427,1)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	15,00	-	-	0,00	-	-	84,09	0,65	-	-	-	-	-	-	0,26	72.913,1	43,10	1	1.333,3	2.052,8	(719,5)

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			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 Ibéria	4,27	-	-	-	-	-	52,31	43,66	-	-	-	-	-	-	(0,24)	4.387,5	31,93	2	31,4	340,3	(308,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	3,52	-	-	-	-	-	25,87	73,06	-	-	-	-	-	-	(2,45)	1.919,1	13,97	3	1,8	7,9	(6,1)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,55	-	-	-	-	-	45,81	52,18	-	-	-	-	-	-	(1,72)	5.708,0	41,54	1	40,3	53,5	(13,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	6,71	-	-	-	-	-	31,56	65,46	-	-	-	-	-	-	(3,73)	1.726,7	12,57	4	69,7	104,9	(35,2)

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 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 Euro Grandes Capitalizações	4,47	-	-	0,04	-	-	1,54	94,06	-	-	-	-	-	-	(0,12)	9.617,0	-	-	104,7	476,3	(371,6)
	BPI Europa	5,54	-	-	2,31	-	-	2,08	90,82	-	-	-	-	-	-	(0,75)	34.016,0	19,68	2	403,2	2.002,7	(1.599,5)
Caixagest	Caixagest Acções Europa	2,11	-	-	0,02	-	-	0,86	96,04	-	-	-	-	-	-	0,97	24.170,1	10,90	4	335,2	1.146,1	(810,9)
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	3,12	-	-	2,76	-	-	5,68	89,23	-	-	-	-	-	-	(0,79)	21.331,7	9,62	5	1.300,7	908,8	391,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	1,87	-	-	0,48	-	-	2,60	94,45	-	-	-	-	-	-	0,60	3.795,5	-	-	196,6	2.065,7	(1.869,1)
	IMGA Eurocarteira	0,68	-	-	0,04	-	-	2,51	97,10	-	-	-	-	-	-	(0,33)	25.322,1	13,13	3	39,8	596,1	(556,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	4,97	-	-	-	-	-	35,64	59,37	-	-	-	-	-	-	0,02	5.700,5	-	-	79,1	3.984,8	(3.905,7)
	Montepio Acções Europa	37,99	-	-	0,35	-	-	3,94	77,44	-	-	-	8,77	-	-	(28,49)	7.621,4	6,01	6	469,0	2.293,1	(1.824,1)
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	5,76	-	0,00	-	-	-	-	95,91	-	-	-	-	-	-	(1,68)	4.658,8	2,10	7	0,3	267,1	(266,8)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	5,32	-	-	0,30	-	-	-	94,85	-	-	-	-	-	-	(0,47)	85.449,9	38,55	1	2.120,7	3.212,6	(1.092,0)

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 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 América	2,11	-	-	2,84	-	-	-	-	95,14	-	-	-	-	-	(0,09)	15.647,3	9,00	3	1.141,0	1.512,9	(371,9)
Caixagest	Caixagest Acções EUA	1,40	-	-	1,21	-	-	-	-	97,45	-	-	-	-	-	(0,05)	99.790,4	57,41	1	2.468,7	1.813,0	655,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,91	-	-	2,47	-	-	-	-	93,94	-	-	-	-	-	(0,32)	6.829,3	3,93	4	343,3	155,7	187,6
Santander Asset Management	Santander Acções América	5,93	-	-	11,07	-	-	-	-	75,68	-	-	-	7,68	-	(0,35)	51.547,3	29,66	2	4.196,1	2.268,9	1.927,2

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			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 Eurofinanceiras	2,11	-	-	0,11	-	-	1,11	98,22	-	-	-	-	-	-	(1,54)	13.490,5	36,15	2	27,1	328,5	(301,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,29	-	-	-	-	-	10,00	85,57	-	-	-	-	-	-	0,14	4.231,1	-	-	511,8	353,5	158,4
	Montepio Euro Financial Services	4,42	-	-	-	-	-	3,24	92,39	-	-	-	-	-	-	(0,06)	2.479,2	-	-	7,3	40,2	(32,9)
	Montepio Euro Helthcare	7,18	-	-	-	-	-	-	93,94	-	-	-	4,35	-	-	(5,47)	8.054,3	-	-	469,1	360,4	108,6
	Montepio Euro Telcos	5,18	-	-	-	-	-	3,00	91,48	-	-	-	-	-	-	0,34	2.580,5	-	-	14,0	2.262,3	(2.248,3)
	Montepio Euro Utilities	3,56	-	-	-	-	-	6,81	89,50	-	-	-	-	-	-	0,13	6.479,5	63,85	1	52,8	2.585,4	(2.532,6)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 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 África	4,85	-	-	5,96	-	-	-	-	90,52	-	-	-	-	-	(1,34)	3.500,6	-	-	51,6	120,1	(68,5)
	BPI Ásia Pacífico	7,71	-	-	0,11	-	-	-	-	58,58	-	-	41,30	-	-	(7,70)	3.305,9	-	-	44,1	909,5	(865,5)
	BPI Reestruturações	1,11	-	-	0,63	-	-	-	18,40	80,13	-	-	-	-	-	(0,27)	22.145,6	4,63	3	388,9	1.114,2	(725,2)
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	3,23	-	-	0,19	-	-	-	-	-	-	-	98,19	-	-	(1,61)	7.178,3	-	-	122,1	9.369,0	(9.246,9)
	Caixagest Acções Japão	13,26	-	-	0,86	-	-	-	-	87,07	-	-	-	-	-	(1,19)	19.176,8	-	-	214,1	306,4	(92,4)
	Caixagest Acções Líderes Globais	2,79	-	-	0,20	-	-	-	33,89	64,36	-	-	-	-	-	(1,25)	493.447,0	-	-	117.626,2	13.393,7	104.232,5
	Caixagest Acções Oriente	3,05	-	-	0,87	-	-	-	-	96,25	-	-	-	-	-	(0,17)	16.353,5	85,67	1	151,2	173,7	(22,5)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	3,41	-	-	6,69	-	-	-	18,32	56,42	-	-	6,45	8,85	-	(0,14)	12.472,4	-	-	104,3	183,2	(78,9)
	NB Momentum	6,63	-	-	9,25	-	-	-	46,77	37,62	-	-	-	-	-	(0,27)	32.899,2	7,25	2	922,6	379,7	542,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,27	-	-	0,39	-	-	0,59	22,41	61,22	-	-	15,45	-	-	(0,33)	11.352,6	-	-	144,5	288,7	(144,1)
	IMGA Mercados Emergentes	1,55	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	98,77	-	-	(0,33)	2.215,8	2,17	4	27,6	72,5	(44,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	6,73	-	-	-	-	-	3,87	82,68	-	-	-	9,29	-	-	(2,57)	1.783,9	0,29	5	71,4	16,4	(54,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Defensivo	94,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,28	-	-	-	(0,01)	18.996,3	-	-	18.997,7	-	18.997,7
	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	2,57	62,98	1,16	0,06	-	-	0,37	33,80	0,82	-	-	-	-	-	(1,76)	87.297,2	-	-	5.339,1	4.762,1	577,0
	Caixagest Seleção Global Defensivo	5,21	-	25,27	0,20	-	-	-	-	-	-	59,68	9,76	-	-	(0,11)	200.093,8	-	-	14.976,8	10.136,1	4.840,7
	Caixagest Seleção Global Moderado	9,14	-	20,14	0,32	-	-	-	-	-	-	40,27	29,34	0,98	-	(0,18)	478.854,8	36,46	2	51.944,3	16.422,9	35.521,4
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	43,25	11,64	20,93	2,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,09	4.327,7	0,20	6	300,0	478,9	(178,8)
	IMGA Alocação Conservadora*	11,85	11,75	8,51	0,83	-	-	0,71	2,89	0,32	-	29,21	21,41	11,25	-	1,27	477.279,7	22,16	3	13.885,1	20.730,5	(6.845,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,18	23,72	15,62	-	(1,19)	4.767,1	0,22	5	48,0	289,0	(241,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	5,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,97	8,40	13,14	-	(0,54)	4.238,4	-	-	-	295,1	(295,1)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	4,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,48	25,45	-	-	(0,84)	41.872,0	2,14	4	0,4	3.915,1	(3.914,7)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	9,26	-	-	4,74	-	-	-	-	-	-	68,77	11,78	6,14	-	(0,70)	64.854,0	-	-	-	6.678,3	(6.678,3)
	Santander Private Moderado	7,32	-	-	3,67	-	-	-	-	-	2,45	50,42	30,52	5,97	-	(0,36)	170.184,1	-	-	5.231,3	9.997,7	(4.766,4)
	Santander Select Defensivo	7,84	-	-	3,93	-	-	-	-	-	-	68,20	11,53	6,64	-	(0,45)	250.805,7	-	-	4.104,2	15.263,3	(11.159,1)
	Santander Select Moderado	8,85	-	-	3,86	-	-	-	-	-	2,69	48,06	30,20	5,85	-	0,49	341.095,4	-	-	8.522,1	13.511,3	(4.989,2)
	Santander Sustentável	20,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,05	21,08	-	-	(0,07)	9.280,6	38,82	1	9.411,7	15,9	9.395,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições 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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	7,91	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	28,19	54,25	13,55	-	(4,07)	8.595,3	-	-	103,2	643,7	(540,5)
	BPI Universal	6,32	-	-	4,02	-	-	-	-	-	18,32	29,62	41,44	-	-	0,28	9.061,5	4,19	5	74,4	551,8	(477,4)
Caixagest	Caixa Wealth Moderado	96,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,27	-	-	-	(0,01)	32.313,0	-	-	32.316,7	-	32.316,7
	Caixagest Seleção Global Dinâmico	13,25	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-	35,39	49,02	1,96	-	(0,10)	120.618,5	36,29	1	22.894,5	2.752,8	20.141,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada* (1)	3,08	-	7,99	1,04	-	-	1,12	5,01	0,64	-	25,13	43,21	10,38	-	2,41	100.781,3	23,91	3	3.964,5	3.329,7	634,9
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10,26	37,43	13,61	-	-	-	1,39	29,13	-	-	2,33	5,94	-	-	(0,08)	4.481,9	-	-	105,5	81,3	24,3
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,16	48,84	3,88	-	(2,80)	3.899,6	1,99	6	521,3	582,9	(61,6)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	9,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,32	47,50	4,99	-	(0,90)	34.095,2	8,09	4	116,8	2.291,6	(2.174,8)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	0,90	-	-	1,86	-	-	-	-	-	-	31,01	60,56	5,62	-	0,05	17.642,1	-	-	475,5	476,1	(0,6)
	Santander Select Dinâmico	2,55	-	-	1,72	-	-	-	-	-	-	30,75	59,99	5,51	-	(0,51)	89.930,9	25,53	2	5.429,1	3.698,6	1.730,5

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Arrojado	99,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26	-	-	-	(0,02)	3.324,6	4,97	4	3.325,1	-	3.325,1
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica* (1)	0,48	-	4,73	1,07	-	-	1,29	7,12	1,34	-	2,97	72,80	4,88	-	3,34	37.044,0	55,33	1	1.701,1	1.489,5	211,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	18,53	-	-	0,42	-	-	-	-	-	-	4,97	77,46	1,97	-	1,61	4.970,2	-	-	10.098,6	10.626,7	(528,1)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	20,68	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	93,91	-	-	(14,62)	5.810,8	16,10	3	4.257,6	4.679,5	(422,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	8,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,10	75,90	4,09	-	(0,83)	15.804,3	23,60	2	76,0	632,2	(556,2)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	5,44	66,66	7,09	0,00	-	-	-	-	-	-	2,01	18,90	-	(0,10)	25.606,1	-	-	874,2	1.462,8	(588,5)	
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	7,37	46,75	6,39	-	-	-	-	-	-	-	1,95	37,62	-	(0,08)	17.848,9	-	-	1.248,3	711,9	536,5	
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	1,91	29,22	5,81	-	-	-	-	-	-	-	2,04	61,11	-	(0,09)	24.903,3	-	-	2.432,5	889,3	1.543,2	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	5,24	85,50	6,99	-	-	-	-	-	-	-	2,44	-	-	(0,16)	33.614,2	-	-	207,5	1.078,7	(871,2)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	1,47	80,19	18,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5.318,0	4,99	4	89,7	2.196,8	(2.107,1)	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	2,56	32,95	2,21	1,06	-	4,62	1,01	2,37	5,42	-	2,95	41,43	2,87	0,55	104.938,6	-	-	2.381,0	5.044,2	(2.663,2)	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	3,99	38,57	34,67	0,34	0,63	-	0,32	7,70	0,00	-	2,20	9,15	2,86	0,00	518.810,0	-	-	8.163,4	26.367,8	(18.204,5)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	4,57	72,78	17,83	0,68	2,06	0,39	-	-	-	-	2,18	-	-	(0,50)	669.505,1	60,19	1	8.833,3	44.498,5	(35.665,1)	
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	4,64	-	86,72	1,47	-	-	-	-	-	-	-	6,30	-	0,87	20.109,8	0,94	7	2.869,5	360,3	2.509,2	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	5,81	54,60	10,97	0,76	4,08	1,66	2,49	5,30	0,17	-	14,42	0,08	(0,35)	39.606,4	1,84	6	4.561,4	491,6	4.069,8		
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,5	-	-	23,5	-	23,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,5	-	-	102,5	-	102,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280,5	-	-	295,2	14,7	280,5	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	441,8	-	-	451,7	10,0	441,7	
	IMGA Investimento PPR/OICVM*	4,89	-	7,06	2,40	-	-	1,04	4,54	0,60	-	24,70	42,46	10,41	1,90	19.248,6	-	-	1.406,8	445,2	961,6	
Optimize Investment Partners	IMGA Poupança PPR/OICVM*	9,80	12,07	8,16	1,03	-	-	0,69	2,71	0,32	-	31,35	21,40	11,22	1,26	369.699,6	18,14	2	9.546,6	12.814,3	(3.267,7)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,8	-	-	4,8	-	4,8	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	2,55	4,48	11,96	0,06	-	-	-	-	-	-	41,27	24,79	15,25	(0,38)	21.072,8	-	-	644,2	1.107,8	(463,6)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	3,88	9,91	10,51	1,55	-	2,93	-	-	-	-	42,69	11,93	16,76	(0,16)	18.844,0	-	-	573,6	457,3	116,3	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	10,65	5,16	12,79	0,23	-	3,43	-	-	-	-	53,99	5,72	9,05	(1,03)	10.093,5	2,33	5	2.012,1	366,0	1.646,0	
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	13,28	7,12	29,48	1,72	-	1,25	-	-	-	-	14,40	23,86	8,38	0,53	58.571,2	-	-	1.434,3	984,0	450,3	
	Santander Poupança Prudente FPR	12,21	75,79	9,27	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,51	0,21	189.956,7	11,57	3	9.056,7	3.177,0	5.879,7	

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	17,62	-	-	-	-	-	83,53	-	-	-	-	-	-	-	(1,15)	1.205,5	100,00	1	17,3	33,5	(16,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais	Total de Resgates Trimestrais	Subscrições Líquidas Trimestrais
		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	Acções Internac.	Fundos Monet.	Fundos Obrig.	Fundos Acções	Outros Fundos								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(10º Euro)	(%)		(10º Euro)	(10º Euro)	(10º Euro)	
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	6,16	3,43	-	1,06	-	-	-	-	0,98	-	-	77,09	11,28	-	0,01	5.722,2	-	-	1.760,2	184,6	1.575,6
	BPI Brasil (1)	0,55	-	-	7,25	0,49	33,07	-	-	58,92	-	-	-	-	-	(0,28)	25.148,8	-	-	2.114,8	1.205,2	909,6
	BPI Dinâmico	10,44	14,37	-	2,00	1,16	-	-	-	0,48	-	8,59	4,75	21,67	-	(0,16)	39.450,0	-	-	5.049,0	2.078,3	2.970,7
	BPI Global	1,87	41,32	7,52	1,11	-	18,79	1,71	13,03	6,08	-	-	2,43	4,63	-	1,51	47.426,1	-	-	136,0	1.693,4	(1.557,4)
	BPI Moderado	14,80	15,73	2,93	2,16	1,83	-	-	-	0,23	-	16,49	4,85	17,71	23,66	-	(0,39)	254.467,7	75,24	1	18.553,5	11.523,5
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	2,08	40,00	27,06	4,13	-	-	0,65	-	-	-	11,47	10,31	4,67	-	(0,36)	39.420,8	7,97	3	206,0	1.510,2	(1.304,3)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	71,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,01	-	(0,33)	5.456,9	-	-	5.475,2	-	5.475,2
	IMGA Flexível*	14,19	21,70	9,05	0,82	-	-	3,10	9,78	2,54	-	22,69	18,52	-	-	(2,39)	7.593,3	2,64	5	12,9	2.362,0	(2.349,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3,12	-	10,06	-	3,66	3,31	1,98	73,59	-	-	-	4,35	-	-	(0,06)	9.778,0	-	-	394,9	322,2	72,7
	Optimize Investimento Activo	3,48	-	7,61	2,89	1,58	-	2,01	47,60	26,24	-	-	4,91	-	-	3,69	11.313,4	-	-	492,9	804,0	(311,1)
	Optimize Seleção Agressiva	8,58	-	-	0,39	-	-	-	-	-	-	24,70	66,52	-	-	(0,19)	6.359,5	-	-	321,0	371,2	(50,2)
	Optimize Seleção Base	6,48	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	45,49	48,02	-	-	(0,16)	21.818,4	-	-	381,3	418,7	(37,4)
	Optimize Seleção Defensiva	6,63	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-	59,58	33,38	-	-	(0,14)	3.767,1	10,72	2	363,4	19,6	343,8
Santander Asset Management	Santander Rendimento	9,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,20	-	-	(1,47)	16.997,5	3,44	4	17.402,7	74,3	17.328,3

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	39,69	17,10	43,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	52.495,8	95,67	1	7.478,3	3.000,1	4.478,2
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	61,86	27,68	6,69	-	-	-	-	-	-	-	3,99	-	-	-	(0,22)	2.374,6	4,33	2	2,0	53,6	(51,6)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,28	78,73	18,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	16.452,1	23,90	3	28,5	1.013,1	(984,6)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	8,20	83,29	8,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,17	19.786,8	28,74	2	20.000,0	-	20.000,0
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	10,52	49,67	32,70	1,31	-	-	-	-	-	-	5,13	-	-	-	0,67	32.610,5	47,36	1	882,8	3.385,1	(2.502,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	13,33	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	5,69	-	81,14	-	(0,16)	8.775,9	86,39	1	-	103,4	(103,4)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	77,84	-	-	9,22	-	-	-	-	-	-	-	-	13,00	-	(0,06)	1.382,5	13,61	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	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.+Tit. Part.Nac.	Acções UE Suíça Nor.	Acções Internac.	Fundos Monet.	Fundos Obrig.	Fundos Acções	Outros Fundos								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	173.623,8	100,00	1	3.592,7	21.469,9	(17.877,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	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.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	84,68	11,22	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	133.720,3	100,00	1	137,6	24.061,7	(23.924,1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	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.+Tit. Part.Nac.	Acções UE Suíça Nor.	Acções Internac.	Fundos Monet.	Fundos Obrig.	Fundos Acções	Outros Fundos								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,01	-	-	3,76	66,99	5,53	-	-	-	-	-	-	-	23,71	12.849,0	100,00	1	-	44,9	(44,9)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO 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.	Acc.+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 *	22,63	-	-	-	-	-	-	-	-	9,13	68,37	-	-	-	(0,13)	1.643,4	20,72	2	-	105,0	(105,0)
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	37,35	10,25	-	9,92	15,55	-	-	5,36	18,63	-	-	-	3,28	-	(0,33)	4.585,9	-	-	75,0	-	75,0
	LYNX Valor - F.I.A.	19,80	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	12,58	43,75	24,50	-	(0,67)	1.703,3	79,28	1	-	113,2	(113,2)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 (*)	82,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,24	-	(39,93)	299,3	0,09	4	-	-	-	
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,60	-	-	0,34	-	-	-	1,43	23,22	-	-	46,33	28,32	(0,24)	3.494,2	1,01	3	-	-	-	
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	-	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	109,16	-	(9,17)	8.305,7	-	-	-	364,0	(364,0)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	3,48	-	-	3,42	-	-	-	-	1,14	6,51	-	83,38	-	2,06	167.219,7	-	-	-	16.902,6	(16.902,6)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	5,00	-	-	1,22	-	-	-	-	-	14,36	-	80,20	-	(0,78)	92.085,9	-	-	-	-	-	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	2,94	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	95,81	-	1,24	2.658,2	-	-	10,0	89,0	(79,0)	
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3,08	-	-	4,62	-	-	-	-	-	4,50	-	16,66	71,38	(0,23)	65.926,0	97,63	1	-	-	-	
	LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	56,01	2,31	-	-	-	-	-	-	-	-	12,81	-	29,14	(0,28)	4.367,8	1,27	2	-	21,4	(21,4)

* - 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 (Dezembro 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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	NB Logística - FEIIA	7,81	-	-	91,45	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	38,99	2,16	5	39,60	1,98	5	2,22
Imofundos	Imonegócios	10,48	2,05	1,30	60,94	13,06	3,25	-	-	-	1,24	(0,22)	(3,91)	220,43	12,20	4	249,95	12,48	4	(6,12)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,16	1,57	9,11	65,64	15,89	-	-	-	(5,21)	-	(1,16)	(2,70)	252,23	13,96	3	299,20	14,94	3	1,61
Santander Asset Management	Novimovest	13,03	4,37	4,94	61,79	11,38	-	0,94	-	-	-	(0,85)	(0,17)	344,37	19,05	2	360,83	18,01	2	0,46
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	4,30	49,74	-	19,94	24,34	-	-	-	-	-	(0,31)	0,13	154,11			157,03			(0,97)
	CA Património Crescente	14,40	0,01	-	75,59	8,08	-	-	-	-	0,00	-	(11,46)	629,29			726,56			4,36
	Carteira Imobiliária - FEIIA	19,82	20,87	-	19,51	26,38	0,23	-	-	-	9,92	(0,15)	2,38	167,98	52,64	1	169,76	52,59	1	(0,86)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Imofomento	34,75	-	-	58,56	6,30	-	-	-	-	-	(0,03)	(3,66)	417,66	23,96	2	435,40	22,44	2	6,07
Fundger	Fundimo	0,06	-	-	90,98	5,30	-	-	-	(7,04)	-	-	(1,61)	555,55	31,87	1	633,55	32,66	1	(1,17)
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	35,46	-	-	64,32	-	-	-	-	-	-	-	(0,85)	36,21	2,08	6	36,61	1,89	6	3,78
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	9,11	0,00	-	53,09	29,19	-	-	-	-	0,06	(7,64)	(1,35)	220,20	12,63	4	267,02	13,76	5	0,89
Montepio Valor	Valor Prime*	1,25	-	-	70,61	18,80	1,43	-	-	(9,30)	-	-	(1,27)	219,14	12,57	5	268,85	13,86	4	2,55
Silvip	Vip	0,62	0,32	-	87,41	11,47	-	-	-	-	-	-	(1,30)	294,21	16,88	3	298,63	15,39	3	0,58

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	19,15	25,33	0,02	24,90	8,97	-	3,11	18,15	-	-	(0,23)	(17,47)	140,96			172,09			(6,81)
	Novo Banco - FUNGEPI	33,35	2,63	4,07	10,76	10,94	-	7,40	12,50	-	16,01	(0,35)	(14,15)	129,95			156,23			(15,99)
	Novo Banco II - FUNGEPI	26,07	33,86	0,05	10,74	6,08	1,55	1,11	19,58	-	-	(0,18)	(0,29)	173,75	100,00	1	176,26	100,00	1	(5,52)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIIFAH	35,13	-	-	33,80	22,68	-	-	-	-	-	-	(0,35)	6,78	0,92	6	7,43	0,97	6	14,65
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	7,80	-	-	87,05	4,70	-	-	-	-	-	-	(1,86)	157,65			161,39			0,38
Norfin	Solução Arrendamento - FIIFAH	5,43	-	-	86,67	7,25	-	-	-	-	-	-	(1,87)	219,03	54,37	1	224,69	54,70	1	0,54
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	59,75	-	-	21,20	18,20	-	-	-	-	-	-	(0,38)	81,95			82,98			0,59
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	70,00	0,40	-	9,81	19,62	-	-	-	-	-	-	(0,35)	69,77			70,14			(0,31)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	59,69	-	1,58	6,48	31,99	-	-	-	-	-	-	(0,52)	85,38	32,08	3	86,04	31,07	3	(0,33)
Norfin	Caixa Arrendamento - FIIFAH	56,44	-	-	27,41	10,15	0,20	-	-	-	-	-	(22,25)	15,30			21,27			(69,11)
	Caixa Imobiliário - FIIFAH	82,05	0,55	-	8,15	6,70	0,52	-	-	-	-	(0,05)	(32,34)	6,37			9,71			(70,35)
	Cidades de Portugal - FIIFAH	66,89	-	-	-	32,15	-	-	-	-	-	-	(12,87)	3,52	54,37	1	4,08	54,70	1	(64,36)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	7,03	0,35	-	7,50	80,72	-	-	-	-	-	(0,04)	(15,74)	30,43	4,12	5	38,12	4,95	5	(25,28)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	5,17	0,59	-	76,60	15,16	-	-	-	-	-	(0,21)	1,05	62,95	8,52	4	64,00	8,31	4	(9,12)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	9,27	-	7,27	6,73	66,80	-	-	-	(14,80)	-	-	6,01	5,09	11,17	2	6,27	9,12	2	2,34
Gesfimo	Corpus Christi	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,22)	1,31	2,87	3	1,32	1,93	3	(90,08)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	3,39	-	28,38	65,72	0,44	-	-	-	(29,11)	-	-	(4,63)	39,21	85,97	1	61,09	88,95	1	1,43

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	1,06	80,75	-	18,14	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	26,28	51,87	1	26,61	47,55	2	1,29
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,87	67,93	-	-	-	11,08	-	-	-	-	-	(1,09)	4,93			4,99			(0,02)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,10	54,56	-	-	-	44,54	-	-	(4,04)	-	(0,92)	(14,36)	19,46	48,13	2	24,36	52,45	1	0,02

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	6,47	-	-	93,42	-	-	-	-	(37,97)	-	-	(0,73)	7,67			12,53			1,39
	Arquimedes - FEIIF	-	-	-	93,58	-	-	-	-	(35,31)	-	-	6,15	5,93			9,21			(0,08)
	Imonor - FEIIF	0,02	79,70	-	-	-	-	-	-	(23,90)	20,29	-	(1,00)	6,29			8,38			(1,86)
	GFM Rendimento*	5,63	2,37	-	80,67	9,30	-	-	-	(19,08)	-	(0,07)	(0,72)	26,26			33,63			0,08
	GFM Património - FEIIF*	0,08	66,97	-	16,58	16,37	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5,47			5,48			(1,62)
	Retail Properties - FEIIF*	0,34	6,81	-	90,85	-	-	-	-	(20,87)	-	-	(0,37)	27,36	1,36	18	35,64	1,40	20	6,49
Fibeira Fundos	Capital Real I - FEIIF	0,30	71,43	-	28,26	-	-	-	-	(75,56)	-	-	(2,42)	7,00	0,12	28	31,80	0,42	26	(4,72)
Fidelidade - SG0II	ImoFid*	7,05	-	-	88,04	4,77	-	-	-	-	-	(0,04)	(0,26)	55,34			55,59			342,43
	Saudinveste	8,59	-	-	91,01	-	-	-	-	(17,75)	-	-	(0,39)	145,31	3,45	8	178,38	3,12	10	2,16
Floresta Atlântica	Ibéria Capital - FEIIF	0,39	8,48	-	82,76	-	-	4,54	-	-	-	-	3,48	6,49	0,11	29	6,52	0,09	29	(13,01)
Fund Box	Galleon Capital Partners	8,40	-	-	-	91,46	-	-	-	(52,05)	-	-	(7,30)	1,95			4,80			302,38
	Imoreserve - FEIIF	0,03	-	-	-	99,85	-	-	-	(4,82)	-	(5,43)	(4,03)	3,55			4,15			1,04
	LCN - Portuguese Fund 1	0,84	-	-	93,19	-	-	-	-	(65,81)	-	-	5,45	43,81			130,08			7,91
	LCN - Portuguese Fund 2	1,43	-	-	97,89	-	-	-	-	(64,30)	-	-	0,27	21,12			59,87			
	Nexponor - SICAFI	1,16	16,83	-	80,11	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	53,71			54,75			0,79
	Olissipo - FEIIF	1,14	13,04	-	57,18	27,45	-	-	-	(8,41)	-	-	0,50	10,87			11,96			1,59
	Portuguese Prime Property Box	2,00	-	-	73,75	21,15	-	-	-	(6,63)	-	-	(0,47)	9,39			10,46			0,64
	Quinta da Ombria - FEIIF	10,75	-	89,25	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,68)	16,79			17,25			(6,47)
	Sertorius - FEIIF	2,19	-	-	76,21	14,03	-	-	-	(73,15)	-	-	(1,23)	9,57	2,94	10	53,04	4,62	7	2,58
Fundger	Beirafundo	2,57	-	85,64	-	10,89	-	-	-	(91,40)	-	(1,13)	(2,00)	1,83			40,22			(1.616,61)
	Crescendis	2,10	76,86	21,03	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	10,79			10,82			(0,81)
	Eurofundo - FEIIF	6,84	7,40	62,73	6,84	15,28	-	-	-	-	-	(1,16)	(2,97)	46,45			48,91			(2,25)
	Fundicapital	2,11	-	-	77,75	20,11	-	-	-	(14,28)	-	-	(0,98)	15,89			18,76			0,02
	FundoLis	0,84	99,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	51,69			51,98			3,48
	Gaia Douro - FEIIF	0,39	29,37	25,06	45,18	-	-	-	-	(42,52)	-	-	(1,46)	11,38			20,32			3,45
	Imomar	7,89	-	85,15	-	3,67	-	-	-	(11,66)	-	(27,36)	(2,47)	5,61			10,16			(9,44)
	Imoplanus	1,59	74,11	1,09	3,26	19,04	-	-	-	-	-	-	(0,34)	8,12			8,22			(0,24)
	Imorocha - FEIIF	3,90	-	-	-	94,57	-	-	-	(11,65)	-	(2,49)	(0,26)	6,19			7,37			1,05
	Maia Imo - FEIIF	0,25	-	64,50	3,27	31,93	-	-	-	(61,08)	-	-	(0,60)	3,42			8,94			3,01
	Multinvest	0,07	26,29	-	43,68	29,76	-	-	-	(25,51)	-	-	(0,50)	10,72			14,53			(0,16)
	Porto D' Ouro - FEIIF	21,88	-	38,13	35,70	4,29	-	-	-	-	-	(0,96)	(0,59)	21,57			21,91			0,43
	Salinas	3,75	-	28,91	28,65	38,27	-	-	-	-	-	(0,35)	(1,28)	20,73			21,16			14,12
	Turifundo	0,05	-	-	98,46	-	-	-	-	-	1,30	-	(1,30)	7,58	3,82	7	7,70	3,88	9	0,01
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	2,44	-	-	96,59	0,32	-	-	-	-	-	(0,03)	(0,10)	154,12	2,65	13	155,36	2,07	16	(0,56)

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 (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Gef	Amoreiras	1,18	98,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	161,17			161,49			(0,27)
	Gef II	0,21	2,29	6,40	66,23	8,22	-	-	12,13	(8,59)	-	(2,79)	(0,35)	11,25			13,44			0,71
	Global Fundo	6,18	-	-	92,68	-	-	-	-	(46,62)	-	-	(1,03)	16,56			32,34			323,06
	ImoConvento	0,18	-	-	-	98,27	-	-	-	-	1,30	-	(1,15)	27,30			27,68			22,81
	Imolmperial	4,81	-	57,66	29,35	6,40	-	-	-	(41,18)	-	(12,91)	(1,44)	12,02			28,16			3,06
	ImoPortugal	1,04	86,31	9,81	2,30	0,54	-	-	-	(7,93)	-	(0,93)	(8,22)	21,63			26,09			(1,14)
	Quinta da Ribeira	0,59	-	-	99,38	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	8,92	4,46	6	8,95	3,98	8	0,11
Gesfimo	Fimes II	7,12	92,88	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	(6,23)	29,16			31,25			(0,38)
	Fimes Um	63,09	35,38	-	1,53	-	-	-	-	-	-	(1,15)	(47,39)	21,97			42,69			1,69
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,28	-	89,73	-	-	-	-	0,93	(55,79)	4,26	-	(18,33)	46,75			221,89			(9,04)
	Imocrescente	11,51	-	-	-	87,90	-	-	-	-	-	-	(0,60)	10,13			10,25			(49,63)
	Imoprime	45,06	-	-	53,90	-	-	-	-	-	-	(0,71)	(0,32)	37,22			38,01			4,56
	Investfundo	0,33	-	77,25	22,32	-	-	-	-	(99,31)	-	-	(0,21)	0,16			42,15			(75,83)
	Investfundo II	1,07	98,63	-	-	0,14	-	-	-	(109,66)	0,17	(1,19)	(6,10)	(13,53)			79,82			(33,30)
	Investfundo III	-	98,83	-	-	-	-	-	-	(111,03)	-	-	0,13	(5,58)			46,25			(15,55)
	Investfundo V	0,67	-	99,33	-	-	-	-	-	(40,57)	-	-	(28,35)	16,37			52,66			13,96
	Investfundo VI	99,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,34)	0,32			0,42			(89,42)
	Invesurb - FEIIF	53,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,54	6,35			6,42			(0,40)
GNB - S.G.F.I.I.	Palácio	94,94	-	-	-	4,97	-	-	-	-	-	-	(0,05)	6,55	2,68	12	6,56	7,71	4	2,99
	ACIF-FEIIF	36,23	3,52	-	-	60,25	-	-	-	-	-	-	(0,21)	4,73			4,74			(1,99)
	Arrábida - FEIIF	0,56	-	-	62,02	14,43	-	-	11,21	-	-	-	9,52	24,37			24,93			(17,22)
	Asas Invest - FEIIF	0,48	99,52	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,87)	(2,70)	1,02			1,09			(69,23)
	Cimóvel	4,99	-	-	84,72	3,62	6,58	-	-	-	-	(0,03)	(1,65)	47,25			48,11			1,89
	Fimes Oriente	15,33	2,39	65,72	-	-	-	-	16,37	-	-	-	(0,04)	262,25			262,87			(4,11)
	Five Stars - FEIIF	76,74	5,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,63	3,92			4,35			0,75
	Fundes - FEIIF	9,42	3,60	-	42,63	32,13	-	7,34	-	-	-	(0,01)	(1,99)	109,95			118,07			(1,06)
	Gestindustria - FEIIF	0,74	28,90	-	48,98	20,78	-	-	-	(14,00)	-	(0,28)	(0,16)	6,70			7,88			4,05
	Guebar - FEIIF	4,47	6,10	-	9,89	79,51	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10,90			10,92			0,07
	Imoarruda	0,00	7,51	-	77,14	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	7,30			8,66			(2,95)
	Imocais - FEIIF	7,40	-	-	88,40	-	-	-	-	(8,27)	-	-	3,27	21,03			23,16			4,45
	ImoGestão	16,18	76,74	-	-	6,91	-	-	-	-	-	-	(2,70)	47,14			48,53			(2,87)
	ImoInvestimento - FEIIF	0,95	15,87	-	3,39	2,46	-	-	75,77	-	-	(0,10)	0,10	83,72			85,04			(3,47)
	Imovalor	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,00)	34,41			36,60			39,25
	Investfundo VII	3,60	96,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	24,49			24,54			0,29
	Lisbon Urban - FEIIF	29,04	-	-	10,68	36,36	-	-	-	-	-	-	22,71	2,15			2,17			(0,48)
	NB Alta Vista	24,50	-	67,23	2,94	3,01	-	-	-	-	-	(0,43)	(12,08)	7,33			8,60			(1,09)
	NB Reconversão Urbana II	33,85	-	-	6,72	36,95	-	-	-	-	-	-	21,70	3,48			3,51			(0,26)
	Orey Reabilitação Urbana	8,99	30,14	-	6,30	54,57	-	-	-	-	-	-	(1,56)	3,46			3,52			(7,69)
	Prediloc Capital - FEIIF	5,24	0,36	-	55,19	2,09	-	-	35,87	-	-	(0,44)	(0,25)	19,25			19,63			(4,47)
	Promofundo - FEIIF	1,12	98,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,66)	23,04			23,43			(0,30)
	R Invest - FEIIF	19,40	10,01	-	-	70,59	-	-	-	-	-	-	(0,20)	4,42			4,43			(3,34)
	Rendifundo	10,19	-	-	82,70	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	10,18			11,03			0,76
	Solid	0,77	99,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	7,80			7,83			(0,82)
	Tavira - FEIIF	0,01	99,99	-	-	-	-	-	-	(69,79)	-	-	(10,12)	2,91			14,51			(4,42)
	Unicampus - FEIIF	2,87	-	-	-	-	97,13	-	-	-	-	-	(0,08)	12,11	13,52	2	12,12	10,94	3	(0,01)
Imofundos	Imoamarinas	24,32	-	-	39,26	10,10	-	-	-	-	24,85	(0,95)	(25,38)	27,82			38,53			1,84
	Imoreal	23,81	10,60	-	37,22	10,64	-	-	-	-	0,41	(0,46)	(4,71)	77,00			99,33			(26,04)
	Real Estate	1,28	0,55	35,68	34,25	12,56	-	-	-	(54,42)	-	-	(12,98)	4,65	1,88	16	27,48	2,20	15	(14,89)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	2,38	4,79	-	80,50	11,80	-	-	-	(63,32)	-	-	(1,59)	66,03	1,14	21	191,06	2,55	12	(1,60)
Imorendimento	Imolux	0,13	89,22	-	-	10,53	-	-	-	(54,08)	-	-	(6,95)	15,18			39,07			(0,87)
	Natura	0,90	99,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	3,65			3,67			2,34
	Prime Value - FEIIF	1,05	53,01	-	41,52	4,39	-	-	-	-	-	(1,80)	(0,54)	13,05	0,55	24	13,37	0,75	25	0,34

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)	(%)		
Interfundos	Adelphi Gere - SICAFI	4,42	95,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,31)	7,16			7,68			
	DP Invest - FEIIF	0,07	-	-	-	94,64	-	-	-	(0,38)	-	-	(0,35)	4,72			5,03			(3,03)
	Fimmo - FEIIF	1,92	0,70	-	10,56	82,26	-	-	-	(33,66)	-	-	(0,13)	27,72			44,97			(0,91)
	Fimobes - FEIIF	3,01	-	-	72,41	21,50	-	-	-	-	-	-	(1,21)	6,22			6,50			(0,20)
	Fundial - FEIIF	9,24	16,09	-	-	70,05	-	-	-	-	-	-	(0,12)	6,41			6,73			(0,48)
	Fundipar - FEIIF	31,57	62,68	-	0,55	1,42	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,05)	26,90			27,98			(21,18)
	Funsita - FEIIF	8,34	77,85	-	-	4,31	-	-	-	-	-	(1,22)	(0,53)	5,11			5,76			(0,92)
	Gestão Imobiliária - FEIIF	10,32	-	-	64,58	19,07	-	-	-	-	-	-	(0,58)	2,37			2,54			(63,93)
	Gestimo - FEIIF	42,97	26,03	-	18,79	8,01	-	-	-	-	-	-	(0,77)	9,29			9,78			(2,96)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	18,30	43,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	1,07			1,75			(97,46)
	I Marope - FEIIF	12,32	-	-	40,14	37,75	-	-	-	-	-	-	(0,94)	2,35			2,63			(0,48)
	Imoal - FEIIF	0,10	12,44	-	75,92	7,06	-	-	-	(4,14)	0,00	-	(9,69)	8,49			10,39			1,67
	Imocott - FEIIF	11,72	-	-	86,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	11,53			11,85			0,23
	Imofarma - FEIIF	0,31	16,51	-	79,53	1,83	-	-	-	(25,05)	-	-	0,06	66,72			91,17			(0,86)
	Imopromoção	7,57	-	27,27	-	-	-	-	31,17	-	-	(5,76)	29,06	39,37			44,08			(0,10)
	Imorenda	2,00	-	-	87,76	7,48	-	-	-	-	-	-	(0,60)	94,15			97,42			(25,75)
	Imosotto Acumulação	4,08	32,36	-	45,89	14,40	-	-	-	-	-	(0,21)	(0,73)	70,58			73,67			(38,77)
	Imotur - FEIIF	0,51	-	-	82,94	15,53	-	-	-	-	-	-	(0,79)	28,08			28,60			3,70
	Imovalue - FEIIF	5,78	-	81,82	0,58	10,03	-	-	-	-	-	(0,39)	(0,32)	51,61			52,94			(27,05)
	Inogi Capital- FEIIF	1,15	96,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	13,95			14,37			(0,69)
	Intercapital - FEIIF	1,23	97,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	85,48			86,30			(4,96)
	Monumental Residence - SICAFI	2,91	96,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11	30,13			30,21			
	Multi 24 - SICAFI	4,20	-	-	-	86,39	-	-	-	(30,23)	-	-	(1,43)	19,15			32,50			
	Neudelinvest - FEIIF	8,51	82,15	-	-	4,42	-	-	-	-	-	-	(23,01)	5,23			7,26			(18,93)
	Oceanico - FEIIF	13,11	-	-	77,96	-	-	-	-	(13,51)	-	-	(1,73)	8,74			11,52			(1,69)
	Oceanico II - FEIIF	0,67	97,29	-	-	-	-	-	-	(78,08)	-	(0,40)	(0,13)	5,25			27,16			(2,16)
	Oceanico III - FEIIF	4,60	-	-	-	-	-	-	83,37	-	-	-	8,60	14,04			14,54			(1,39)
	Predicaíma	19,69	73,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	4,22			4,55			(0,22)
	Predicaíma	0,73	-	-	2,22	95,73	-	-	-	-	-	-	(0,63)	30,07			30,67			(0,95)
	Predicapital - FEIIF	2,81	96,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	87,74			88,21			0,17
	Renda Predial	7,00	-	-	61,83	5,95	-	23,20	-	-	-	-	(0,55)	169,64			174,09			(0,50)
	Sand Capital - FEIIF	-	-	-	-	94,23	-	-	-	(29,50)	-	-	(1,99)	5,48			8,74			(0,15)
	Stone Capital - FEIIF	2,16	-	-	-	-	-	-	96,96	-	-	-	(0,04)	65,79			66,40			(0,76)
	TDF	11,57	16,32	42,09	17,13	9,63	-	-	-	(4,97)	-	(12,07)	(1,84)	88,76	19,00	1	114,00	16,56	1	3,67
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	2,04	78,30	-	4,93	14,68	-	-	-	(18,24)	-	(4,02)	(60,95)	8,55			51,10			0,96
	Tejo - FEIIF	26,01	12,26	-	58,44	3,18	-	-	-	-	-	-	(1,49)	8,06	0,29	25	8,19	0,79	24	1,11
Libertas	Fundicentro	19,28	38,64	17,22	2,62	20,04	-	-	-	(13,11)	-	(17,83)	(0,07)	32,23			48,25			(8,24)
	Funditur - FEIIF	0,03	99,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	12,96	0,78	23	12,98	0,82	22	(0,21)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	(0,39)	31,84	-	42,13	26,07	-	-	-	(45,11)	-	-	(19,06)	8,81			24,85			22,67
	Colinvest - FEIIF	5,67	-	-	87,97	5,00	-	0,72	-	-	-	-	(0,59)	12,31			12,46			(0,01)
	Domus Capital - FEIIF	1,93	42,70	55,37	-	-	-	-	-	(12,02)	-	-	(8,24)	7,66			9,61			6,12
	Eminvest - FEIIF	9,91	49,57	3,19	2,74	29,70	-	-	-	(11,15)	-	-	(6,03)	14,04			18,01			0,00
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	29,42	-	-	70,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	26,98			27,16			0,24
	Imopatrimónio - SICAFI	0,16	-	-	74,67	16,48	-	-	-	(8,67)	-	-	8,08	40,01			44,10			
	São José Ribamar - FEIF	(0,07)	-	100,07	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	18,42			18,45			(0,21)
	Splendimension - SICAFI	6,94	-	-	27,13	64,36	-	-	-	-	-	(1,93)	(81,17)	5,61			36,58			(0,77)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	16,64	-	-	65,83	-	-	-	0,09	(35,70)	-	(0,04)	16,16	16,76	2,59	14	26,61	2,90	11	

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 (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Montepio Valor	Fundinvest	5,27	-	28,42	52,70	11,40	-	-	-	(7,82)	-	-	(2,77)	40,19			46,09			3,34
	Imomarvãs	0,83	-	99,17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	6,83			6,83			(3,56)
	Polaris	0,14	-	-	93,59	-	-	-	-	(29,59)	-	-	2,06	3,14			4,74			10,27
	Portugal Estates Fund (PEF)	23,16	-	60,67	3,07	12,85	-	-	-	-	-	-	(0,48)	3,38	0,92	22	3,41	0,81	23	(0,98)
Norfin	Europa	4,79	-	-	55,31	39,84	-	-	-	-	-	-	(2,08)	27,70			28,31			2,55
	Ibéria - FEIIF	23,41	7,94	-	36,49	31,73	-	-	-	-	-	-	(1,04)	74,73			75,84			0,08
	Imocar	1,72	-	-	88,25	2,72	-	-	-	-	-	-	(1,31)	57,68			63,12			(5,74)
	LisFundo	3,62	51,17	37,35	-	7,85	-	-	-	(81,31)	-	(1,52)	(2,86)	22,12			154,85			87,80
	Lucasfin - FEIIF	3,24	75,27	-	-	21,41	-	-	-	-	-	-	(1,83)	2,20			2,24			(17,09)
	Lusofundo	21,15	78,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,99)	76,25			77,80			(0,06)
	Novimove	8,72	33,97	-	18,25	23,03	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,19)	10,46			12,66			(0,29)
	Office Park Expo	1,86	-	-	93,72	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	240,87			253,55			1,03
	Oportunidade - FEIIF	12,02	-	-	87,85	-	-	-	-	(16,04)	-	-	(1,28)	10,91			13,21			5,65
	Real Added Value PN	3,19	-	-	96,78	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	125,81			126,36			0,05
	Trindade	0,62	48,84	24,55	-	23,66	-	-	-	(5,63)	-	-	(18,91)	46,64			63,77			14,10
Vision Escritórios		6,13	-	-	92,83	0,02	-	-	-	(13,41)	-	-	(1,29)	68,77	13,15	3	81,59	12,71	2	0,44
Popular Gestão de Activos	ImoUrbe	22,84	-	-	74,22	-	-	-	-	(44,09)	-	-	2,42	12,52	0,22	27	22,60	0,30	27	0,72
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	0,71	22,31	-	14,42	58,38	-	4,00	-	-	-	-	(29,24)	8,86			12,55			(10,54)
	Banif Imogest	2,01	7,07	-	32,84	24,88	-	1,36	20,36	-	-	-	(4,05)	63,92			75,68			(4,67)
	Banif Property - FEIIF	18,14	-	-	27,55	53,85	-	-	-	-	-	(1,24)	(7,17)	45,59			50,03			(33,92)
	Citation	1,89	94,02	-	4,03	-	-	-	-	-	-	-	(38,45)	6,38			10,38			(12,07)
	Imogharb	-	100,00	-	-	-	-	-	-	(69,81)	-	-	(4,13)	4,06			15,58			(17,99)
	Imopredial *	2,76	2,37	9,98	44,12	24,18	-	-	9,28	(5,55)	1,12	(0,79)	(8,46)	181,65			229,88			(6,02)
	Imóveis Brisa	11,45	79,73	-	1,26	7,55	-	-	-	(0,38)	-	(0,35)	(0,38)	14,07			14,18			88,66
	Porto Novo	4,30	95,54	-	-	-	-	-	-	(12,82)	-	-	(14,97)	4,62	5,67	5	6,41	5,53	5	(11,61)
Refundos	Maxirent	0,88	16,92	-	74,63	6,96	-	-	-	(27,95)	-	(0,23)	(1,50)	74,00	1,27	19	106,17	1,42	19	0,49
Santander Asset Management	Imorecuperação	4,49	-	-	11,76	70,42	-	-	-	-	-	-	(1,26)	4,81			5,63			(2,27)
	LusImovest	3,70	9,24	3,40	59,75	15,09	-	-	-	(0,02)	-	(0,07)	1,41	100,30	1,81	17	108,45	1,52	17	(0,58)
Selecta	ImoComercial	22,58	-	-	70,45	6,58	-	-	-	-	-	-	(0,32)	51,94			52,32			3,52
	ImoProjecto - FEIIF	-	40,18	-	15,00	39,84	-	-	-	-	-	-	(11,47)	1,48			1,77			(1,28)
	Imorent	18,98	-	-	71,57	9,18	-	-	-	-	-	-	(0,97)	18,01			18,23			1,22
	ImoSocial	63,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,20	1,58			1,85			(97,09)
ImoValorCA - FEIIF		16,95	42,08	-	2,06	38,69	-	-	-	-	-	-	(0,44)	36,60	1,89	15	36,84	1,48	18	(2,04)
Silvip	Atlantis	4,34	-	-	95,63	-	-	-	-	(62,17)	-	-	(1,24)	3,65			9,98			4,34
	Fundigroup	14,90	6,86	-	66,15	11,39	-	-	-	-	-	-	(0,24)	12,87			12,99			0,64
	Imovedras	0,29	-	26,87	63,34	7,52	-	-	-	(3,36)	-	-	(1,16)	28,62			30,61			4,09
	Marathon	48,93	-	50,91	-	-	-	-	-	(2,65)	-	-	0,07	5,54			5,70			
	Sete Colinas	17,46	-	74,11	1,10	7,04	-	-	-	-	0,03	(0,79)	(0,37)	125,24	3,03	9	127,05	2,48	13	(0,40)
Sonaegest	Imosede	0,07	5,20	4,68	87,63	1,24	-	-	-	(2,10)	-	-	(0,51)	155,17			161,29			1,97
	Imosonaes Dois - FEIIF	0,44	2,94	-	96,56	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	155,77			157,98			(2,58)
	WTC - FEIIF	3,96	-	-	90,41	4,94	-	-	-	-	-	-	(0,50)	71,18	6,58	4	72,03	5,22	6	(1,28)
Square Asset Management	Continental Retail	94,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	4,96			5,26			(82,39)
	Turirent	11,70	52,28	-	1,51	34,28	-	-	-	-	-	-	(3,67)	8,40	0,23	26	8,74	0,19	28	29,46
TF Turismo Fundos	Turístico	7,40	-	-	93,09	-	-	-	-	-	-	-	(16,06)	46,19			54,71			2,64
	Turístico II	14,56	0,53	-	84,98	0,09	-	-	-	-	-	-	(15,31)	90,24			106,35			0,13
	Turístico III	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	12,35			12,36			(0,16)
	Turístico IV	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7,40	2,69	11	7,41	2,41	14	(0,16)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,32	-	24,25	70,56	-	-	-	-	(15,94)	-	(0,27)	3,49	69,81	1,20	20	84,70	1,13	21	1,73

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), Lusiadas (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. - 31.12.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.255.059.271	1
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	669.505.055	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	607.612.799	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	518.809.984	4
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	493.446.959	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	478.854.794	6
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	477.279.702	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	369.699.639	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	341.095.390	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	254.467.742	10
Caixagest Obrigações	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	251.591.094	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250.805.702	12
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	218.211.230	13
Santander MultiCrédito	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	212.961.622	14
CA Rendimento	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	206.487.712	15
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	200.093.751	16
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	189.948.689	17
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	173.623.844	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	171.182.529	19
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	170.184.059	20
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	168.371.426	21
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	167.219.678	22
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	133.720.273	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	132.954.599	24
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	129.820.878	25
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	120.618.505	26
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	104.938.609	27
IMGA Alocação Moderada* (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	100.781.291	28
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	99.790.370	29
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	92.085.893	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	89.930.894	31
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	87.297.194	32
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	85.449.945	33
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	72.913.133	34
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	65.925.951	35
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	64.854.001	36
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	62.156.200	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	61.358.195	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	58.571.226	39
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	56.121.163	40
NB Monetário	Outros Fundos	52.495.783	41
Santander Acções América	F.Acções América Norte	51.547.273	42
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	47.596.170	43
BPI Global	Fundo Flexível	47.426.139	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	43.713.576	45
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	41.872.010	46
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	41.346.775	47
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	39.606.362	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	39.449.953	49
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	39.420.813	50
IMGA Alocação Dinâmica* (1)	F.Multi-Activos Agressivos	37.043.987	51
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	34.095.166	52
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	34.016.023	53
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	33.614.228	54
NB Momentum	F.Acções Internacionais	32.899.151	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	32.610.451	56
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	32.313.046	57
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	32.097.022	58
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	30.507.251	59
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	27.043.472	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	26.882.667	61
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	26.157.098	62
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	25.606.077	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.322.074	64
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	25.148.821	65
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	25.068.977	66
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	24.903.336	67
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.170.080	68
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23.203.650	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	23.173.717	70
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	22.999.971	71
BPI Reestruturacoes	F.Acções Internacionais	22.145.643	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	21.818.427	73
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.331.720	74
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	21.072.824	75
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	20.611.444	76
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	20.109.845	77
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.786.777	78
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	19.248.562	79
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	19.176.804	80
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	18.996.322	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	18.843.971	82
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	17.848.886	83
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	17.642.134	84
Santander Rendimento	Fundo Flexível	16.997.520	85
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.452.063	86
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	16.353.539	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.804.267	88
BPI América	F.Acções América Norte	15.647.310	89
IMGA Eurofinancieiras	F.Acções Sectoriais	13.490.524	90
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	12.849.049	91
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.801.254	92
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	12.472.368	93
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.352.612	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	11.313.374	95
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	10.941.558	96
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.910.854	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	10.093.547	98
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.778.043	99
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.617.041	100
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	9.280.601	101
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.061.464	102
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.922.853	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8.775.855	104
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.756.033	105
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.595.315	106
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.305.709	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.054.291	108
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.621.430	109
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	7.593.319	110
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.178.339	111
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	6.829.330	112
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	6.479.533	113
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.359.549	114
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.810.788	115
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.722.243	116
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	5.708.025	117
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.700.502	118
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.456.873	119
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.318.021	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.970.204	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.767.065	122
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.658.821	123
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	4.585.852	124
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.481.864	125
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.387.475	126
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.367.757	127
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.327.691	128
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.238.447	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.231.088	130
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	3.899.576	131
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.795.487	132
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.767.111	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3.500.576	134
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.494.196	135
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	3.324.605	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.305.935	137
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.297.564	138
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.744.550	139
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.658.198	140
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.580.493	141
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.479.176	142
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.374.629	143
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.215.834	144
IMGA Iberia Equities	F. Acções Ibéricas	1.919.123	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.783.945	146
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	1.726.737	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.703.344	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.643.421	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.382.478	150
Santander PPA	F.PPA	1.205.539	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	441.814	152
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	299.274	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	280.521	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	102.484	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	23.538	156
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	4.849	157
TOTAL		11.221.161.729	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 31.12.2018

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	629.285.569	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	555.546.030	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	417.663.917	3
NovImovest	F. Aberto Acumulação	344.366.033	4
Vip	F. Aberto Rendimento	294.214.463	5
Fimes Oriente	Fundo Fechado	262.253.042	6
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	252.228.706	7
Office Park Expo	Fundo Fechado	240.868.524	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	220.432.540	9
NB Património	F. Aberto Rendimento	220.198.021	10
Valor Prime*	F. Aberto Rendimento	219.144.053	11
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	219.028.273	12
Imopredial *	Fundo Fechado	181.651.013	13
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	173.748.714	14
Renda Predial	Fundo Fechado	169.639.404	15
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	167.981.623	16
Amoreiras	Fundo Fechado	161.169.546	17
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	157.652.250	18
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	155.774.074	19
Imosede	Fundo Fechado	155.171.071	20
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	154.122.793	21
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	154.108.533	22
Saudinveste	Fundo Fechado	145.314.433	23
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	140.955.845	24
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	129.948.522	25
Real Added Value PN	Fundo Fechado	125.809.757	26
Sete Colinas	Fundo Fechado	125.243.667	27
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	109.948.920	28
LusImovest	Fundo Fechado	100.304.379	29
Imorenda	Fundo Fechado	94.154.792	30
Turístico II	Fundo Fechado	90.242.178	31
TDF	Fundo Fechado	88.760.984	32
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.739.774	33
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	85.475.587	34
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.378.911	35
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	83.715.807	36
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	81.954.166	37
Imoreal	Fundo Fechado	76.997.955	38
Lusofundo	Fundo Fechado	76.245.779	39
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	74.732.395	40
Maxirent	Fundo Fechado	73.997.554	41
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.179.936	42
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	70.576.852	43
Vila Gale	Fundo Fechado	69.805.379	44
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.774.392	45
Vision Escritórios	Fundo Fechado	68.769.745	46
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	66.715.162	47
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	66.028.604	48
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.787.430	49
Banif Imogest	Fundo Fechado	63.920.733	50
CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	F.I.I.A.H.	62.949.381	51
Imocar	Fundo Fechado	57.682.645	52
ImoFid*	Fundo Fechado	55.340.696	53
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.705.615	54
ImoComercial	Fundo Fechado	51.944.310	55
FundoLis	Fundo Fechado	51.691.616	56
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	51.610.908	57
Cimóvel	Fundo Fechado	47.247.805	58
ImoGestão	Fundo Fechado	47.138.602	59
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	46.751.194	60
Trindade	Fundo Fechado	46.637.483	61
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	46.449.553	62
Turístico	Fundo Fechado	46.193.080	63
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	45.594.208	64
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	43.806.509	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Fundinvest	Fundo Fechado	40.193.318	66
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	40.008.949	67
Imopromoção	Fundo Fechado	39.372.751	68
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	39.207.196	69
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	38.987.377	70
Imoprime	Fundo Fechado	37.220.324	71
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	36.600.650	72
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	36.214.916	73
Imovalor	Fundo Fechado	34.406.705	74
Fundicentro	Fundo Fechado	32.226.540	75
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	30.429.300	76
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	30.131.778	77
Predicaíma	Fundo Fechado	30.071.016	78
Fimes II	Fundo Fechado	29.163.338	79
Imovedras	Fundo Fechado	28.615.657	80
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	28.078.756	81
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.816.723	82
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.720.326	83
Europa	Fundo Fechado	27.703.047	84
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	27.359.470	85
ImoConvento	Fundo Fechado	27.296.325	86
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	26.977.021	87
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	26.901.041	88
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	26.283.025	89
GFM Rendimento*	Fundo Fechado	26.264.101	90
Invesfundo VII	Fundo Fechado	24.485.863	91
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	24.371.338	92
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	23.037.630	93
LisFundo	Fundo Fechado	22.117.333	94
Fimes Um	Fundo Fechado	21.967.622	95
ImoPortugal	Fundo Fechado	21.633.628	96
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	21.566.333	97
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21.118.291	98
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.025.946	99
Salinas	Fundo Fechado	20.726.606	100
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	19.457.324	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	19.254.215	102
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	19.149.818	103
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.415.764	104
Imorent	Fundo Fechado	18.006.499	105
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	16.787.457	106
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	16.761.247	107
Global Fundo	Fundo Fechado	16.561.040	108
Invesfundo V	Fundo Fechado	16.369.583	109
Fundicapital	Fundo Fechado	15.894.630	110
Caixa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	15.304.597	111
Imolux	Fundo Fechado	15.178.913	112
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	14.071.001	113
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	14.039.854	114
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	14.035.678	115
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	13.951.063	116
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.053.131	117
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.958.623	118
Fundigroup	Fundo Fechado	12.867.092	119
ImoUrbe	Fundo Fechado	12.519.890	120
Turistico III	Fundo Fechado	12.347.611	121
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.310.426	122
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	12.114.972	123
Imolmperial	Fundo Fechado	12.022.651	124
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	11.533.010	125
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	11.383.515	126
Gef II	Fundo Fechado	11.253.454	127
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	10.907.493	128
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.902.349	129
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	10.873.417	130
Crescendis	Fundo Fechado	10.787.137	131
Multinvest	Fundo Fechado	10.723.837	132
Novimove	Fundo Fechado	10.457.592	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Rendifundo	Fundo Fechado	10.181.066	134
Imocrescente	Fundo Fechado	10.131.624	135
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	9.566.572	136
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.389.675	137
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	9.289.432	138
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	8.915.510	139
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	8.855.916	140
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.814.793	141
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	8.736.421	142
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.547.531	143
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.491.526	144
Turirent	Fundo Fechado	8.395.495	145
Imoplanus	Fundo Fechado	8.117.011	146
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.062.341	147
Solid	Fundo Fechado	7.799.872	148
AG - FEIIF	Fundo Fechado	7.667.326	149
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.662.162	150
Turifundo	Fundo Fechado	7.581.646	151
Turistico IV	Fundo Fechado	7.404.108	152
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.326.034	153
Imoarruda	Fundo Fechado	7.297.743	154
Adelphi Gere - SICAFI	Fundo Fechado	7.163.417	155
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	7.000.705	156
Imomavãs	Fundo Fechado	6.830.795	157
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.781.386	158
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	6.697.100	159
Palácio	Fundo Fechado	6.553.366	160
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6.494.307	161
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	6.407.898	162
Citation	Fundo Fechado	6.383.365	163
Caixa Imobiliário - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.365.461	164
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.346.610	165
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.293.351	166
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	6.221.499	167
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	6.193.668	168
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	5.932.644	169
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	5.608.308	170
Imomar	Fundo Fechado	5.607.746	171
Marathon	Fundo Fechado	5.542.993	172
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5.482.720	173
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.473.420	174
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	5.254.847	175
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	5.229.900	176
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.109.974	177
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	5.092.458	178
Continental Retail	Fundo Fechado	4.960.441	179
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.930.609	180
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.807.979	181
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.729.141	182
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.724.420	183
Real Estate	Fundo Fechado	4.650.005	184
Porto Novo	Fundo Fechado	4.622.380	185
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.420.203	186
Predicaíma	Fundo Fechado	4.216.577	187
Imogharb	Fundo Fechado	4.059.402	188
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.923.339	189
Natura	Fundo Fechado	3.649.373	190
Atlantis	Fundo Fechado	3.649.032	191
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.550.147	192
Cidades de Portugal - FIIFAH	F.I.I.A.H.	3.518.182	193
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.482.103	194
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.461.416	195
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.419.214	196
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.382.325	197
Polaris	Fundo Fechado	3.135.927	198
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	2.914.777	199
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.371.834	200
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.349.947	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.199.484	202
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.145.607	203
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	1.945.644	204
Beirafundo	Fundo Fechado	1.834.489	205
ImoSocial	Fundo Fechado	1.579.522	206
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	1.480.379	207
Corpus Christi	F. Reabilitação	1.307.447	208
Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Fundo Fechado	1.071.407	209
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	1.018.779	210
Invesfundo VI	Fundo Fechado	316.980	211
Invesfundo	Fundo Fechado	162.632	212
Invesfundo III	Fundo Fechado	(5.580.069)	213
Invesfundo II	Fundo Fechado	(13.530.072)	214
Total		10.639.209.306	

* - 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	31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos			722.701.857	1,24	514.523.768	0,89	536.060.183	0,93	500.792.276	0,86	-6,58%
BMO GAM	14.728.704.094	25,75	14.597.565.931	25,02	14.435.828.196	24,84	14.296.438.336	24,71	14.410.273.379	24,67	0,80%
BPI Gestão de Activos	7.039.234.168	12,31	6.932.308.852	11,88	7.117.326.721	12,25	6.905.737.132	11,94	6.928.252.830	11,86	0,33%
Caixagest	21.814.391.035	38,14	22.495.494.522	38,56	22.601.286.381	38,90	22.674.295.466	39,19	22.527.195.953	38,57	-0,65%
Crédito Agrícola Gest	1.971.889.883	3,45	1.872.309.786	3,21	1.801.563.402	3,10	1.700.522.555	2,94	1.620.225.618	2,77	-4,72%
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.489.983	0,02	17.014.732	0,03	14.734.570	0,03	15.920.003	0,03	11.735.044	0,02	-26,29%
GNB - SGP	5.778.677.247	10,10	5.745.040.843	9,85	5.707.359.045	9,82	5.699.401.184	9,85	5.610.869.754	9,61	-1,55%
LYNX Asset Managers	11.141.047	0,02	11.056.699	0,02	9.499.054	0,02	8.922.474	0,02	7.334.675	0,01	-17,80%
Montepio Gestão de Activos	1.397.420.947	2,44	1.380.119.089	2,37	1.372.282.671	2,36	1.371.192.262	2,37	1.382.883.211	2,37	0,85%
Optimize Investment Partners	116.404.617	0,20	114.341.335	0,20	113.098.565	0,19	112.424.167	0,19	102.852.533	0,18	-8,51%
Santander Asset Management	4.325.800.697	7,56	4.445.212.648	7,62	4.418.063.628	7,60	4.539.516.237	7,85	5.309.688.334	9,09	16,97%
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	0,95%

Em Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 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	1.153.485.082	2,0	1.166.734.212	2,0	1.207.929.306	2,1	1.205.361.505	2,1	1.127.463.703	1,9	93,54
Residentes	1.054.173.564	1,8	1.059.425.344	1,8	1.118.437.601	1,9	1.114.226.012	1,9	1.019.482.046	1,7	91,50
Não Residentes	99.311.518	0,2	107.308.868	0,2	89.491.705	0,2	91.135.493	0,2	107.981.658	0,2	118,48
Fundos de Pensões	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	99,65
Residentes	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	99,65
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	90,72
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	90,72
Seguradoras	36.336.297.291	63,5	37.238.324.067	63,8	36.824.571.453	63,4	36.880.474.873	63,7	37.704.707.249	64,5	102,23
Residentes	36.313.663.913	63,5	37.215.932.019	63,8	36.804.706.308	63,3	36.860.777.823	63,7	37.686.424.011	64,5	102,24
Não Residentes	22.633.378	0,0	22.392.048	0,0	19.865.144	0,0	19.697.050	0,0	18.283.237	0,0	92,82
Fundações	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	95,05
Residentes	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	95,05
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.885.607.469	12,0	6.998.320.660	12,0	6.882.709.612	11,8	6.802.050.930	11,8	6.747.426.412	11,6	99,20
Residentes	6.871.070.571	12,0	6.985.345.986	12,0	6.869.630.527	11,8	6.789.608.343	11,7	6.735.494.085	11,5	99,20
Não Residentes	14.536.898	0,0	12.974.674	0,0	13.079.085	0,0	12.442.587	0,0	11.932.327	0,0	95,90
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.001	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.605	100,00	100,95
Residentes	56.070.811.695	98,0	57.103.540.217	97,9	56.884.598.658	97,9	56.707.786.888	98,0	57.340.032.175	98,2	101,11
Não Residentes	1.130.705.960	2,0	1.229.626.077	2,1	1.220.967.343	2,1	1.152.643.111	2,0	1.072.071.430	1,8	93,01

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 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	944.497.498	1,65	849.509.680	1,46	769.894.576	1,32	600.652.513	1,04	550.927.900	0,94	91,72
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.104.168.487	1,93	1.160.213.737	1,99	1.083.438.072	1,86	991.802.821	1,71	798.313.070	1,37	80,49
- ACÇÕES AMERICANAS	407.309.454	0,71	412.128.045	0,71	461.085.679	0,79	382.340.904	0,66	305.571.858	0,52	79,92
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	632.666.506	1,11	664.381.641	1,14	600.337.256	1,03	583.941.755	1,01	565.629.471	0,97	96,86
Sub Total Acções	3.088.641.946	5,40	3.086.233.102	5,29	2.914.755.584	5,02	2.558.737.994	4,42	2.220.442.300	3,80	86,78
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.329.654.645	46,03	26.338.355.442	45,15	25.694.660.438	44,22	26.145.270.411	45,19	26.656.623.077	45,64	101,96
- DÍVIDA PÚBLICA USD	90.008.576	0,16	87.883.555	0,15	79.321.980	0,14	59.472.456	0,10	103.775.697	0,18	174,49
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	107.410	0,00	331.724	0,00	327.395	0,00	215.035	0,00	213.365	0,00	99,22
Sub Total Dívida Pública	26.419.770.631	46,19	26.426.570.721	45,30	25.774.309.814	44,36	26.204.957.901	45,29	26.760.612.139	45,81	102,12
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.430.104.172	21,73	12.423.328.823	21,30	12.155.510.272	20,92	11.882.454.225	20,54	12.010.168.346	20,56	101,07
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.920.971.218	5,11	3.405.218.769	5,84	3.536.557.203	6,09	3.279.876.823	5,67	3.232.441.702	5,53	98,55
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	35.184.263	0,06	125.229.882	0,21	115.268.376	0,20	100.986.112	0,17	99.278.893	0,17	98,31
Sub Total Outras Obrigações	15.386.259.653	26,90	15.953.777.475	27,35	15.807.335.851	27,20	15.263.317.160	26,38	15.341.888.941	26,26	100,51
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	198.594.037	0,35	185.904.477	0,32	195.492.554	0,34	204.383.276	0,35	162.474.629	0,28	79,50
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	168.260.010	0,29	163.357.795	0,28	157.819.973	0,27	156.547.276	0,27	115.522.999	0,20	73,79
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	74.642.824	0,13	73.262.304	0,13	29.048.276	0,05	24.807.262	0,04	23.084.929	0,04	93,06
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	456.528.598	0,80	394.537.909	0,68	398.143.725	0,69	390.697.837	0,68	482.903.140	0,83	123,60
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.926.739.918	5,12	3.032.763.572	5,20	3.045.550.664	5,24	3.269.265.447	5,65	2.983.925.140	5,11	91,27
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.997.890.085	3,49	2.104.736.850	3,61	2.012.618.760	3,46	2.100.111.447	3,63	1.714.857.937	2,94	81,66
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	104.441.159	0,18	132.606.864	0,23	101.790.035	0,18	97.823.698	0,17	181.386.542	0,31	185,42
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.036.612.459	1,81	1.189.273.717	2,04	1.171.616.961	2,02	1.162.167.194	2,01	1.110.900.286	1,90	95,59
Sub Total F.I.M.	6.963.709.090	12,17	7.276.443.489	12,47	7.112.080.947	12,24	7.405.803.436	12,80	6.775.055.602	11,60	91,48
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.222.895.042	2,14	1.225.502.140	2,10	1.203.202.226	2,07	1.218.299.092	2,11	1.229.878.383	2,11	100,95
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.705.275	0,01	7.180.169	0,01	7.477.309	0,01	7.331.796	0,01	7.214.981	0,01	98,41
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	21.823	0,00	1	0,00	0	-	0	-	49.516	0,00	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	807.531	0,00	99.961	0,00	102.406	0,00	96.007	0,00	68.666	0,00	71,52
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	116,83
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	100,95

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-2018		31-dez-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.149.393.427	91,17	52.734.431.016	90,40	52.423.690.153	90,22	52.612.664.073	90,93	53.396.168.658	91,41	101,49
Dólar Americano	4.196.333.926	7,34	4.615.169.319	7,91	4.782.271.567	8,23	4.395.898.443	7,60	4.264.786.011	7,30	97,02
Dólar de Hong Kong	495.574.328	0,87	540.553.365	0,93	480.953.258	0,83	473.244.619	0,82	449.965.555	0,77	95,08
Libra Inglesa	192.576.613	0,34	239.577.937	0,41	226.794.721	0,39	198.613.418	0,34	163.433.401	0,28	82,29
Coroa Dinamarquesa	62.953.464	0,11	107.463.802	0,18	75.507.390	0,13	67.206.299	0,12	42.538.908	0,07	63,30
Franco Suiço	41.703.302	0,07	35.103.731	0,06	34.220.708	0,06	35.874.888	0,06	32.770.313	0,06	91,35
Iene Japonês	13.846.163	0,02	10.700.573	0,02	27.739.183	0,05	33.802.840	0,06	23.876.055	0,04	70,63
Outras Moedas	49.136.434	0,09	50.166.550	0,09	54.389.019	0,09	43.125.420	0,07	38.564.707	0,07	89,42
Total	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	100,95

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-2018		31-dez-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.)	44.895.501.584	78,49	45.466.681.260	77,94	44.496.503.655	76,58	44.027.307.764	76,09	44.323.068.886	75,88	100,67
Portugal	20.816.176.055	36,39	19.771.969.983	33,89	18.984.070.226	32,67	18.535.118.543	32,03	18.733.070.756	32,07	101,07
Itália	3.343.951.601	5,85	3.616.473.020	6,20	3.275.007.449	5,64	4.197.527.259	7,25	3.970.603.236	6,80	94,59
Espanha	2.671.391.628	4,67	3.270.248.217	5,61	3.520.148.682	6,06	3.399.305.471	5,88	3.930.332.364	6,73	115,62
Alemanha	3.065.222.427	5,36	3.228.806.167	5,54	3.300.173.610	5,68	3.112.618.970	5,38	3.268.321.190	5,60	105,00
Luxemburgo	2.569.488.031	4,49	2.581.801.456	4,43	2.511.788.074	4,32	2.451.680.787	4,24	2.289.975.132	3,92	93,40
Irlanda	2.171.293.360	3,80	2.224.741.243	3,81	2.090.115.900	3,60	2.043.290.639	3,53	2.103.746.548	3,60	102,96
Reino Unido	1.847.531.216	3,23	1.847.787.817	3,17	1.885.778.852	3,25	1.823.054.940	3,15	1.833.646.676	3,14	100,58
França	1.564.879.026	2,74	1.627.375.653	2,79	1.624.745.487	2,80	1.554.166.807	2,69	1.549.190.902	2,65	99,68
EUA	1.594.706.293	2,79	1.782.547.171	3,06	1.880.535.026	3,24	1.603.419.827	2,77	1.501.740.769	2,57	93,66
Hong Kong	1.041.039.551	1,82	1.307.027.404	2,24	1.310.295.422	2,26	1.230.527.832	2,13	1.202.407.052	2,06	97,71
Holanda	794.013.924	1,39	754.085.725	1,29	782.225.482	1,35	737.400.646	1,27	637.091.179	1,09	86,40
Bélgica	319.770.927	0,56	329.270.221	0,56	312.424.709	0,54	296.384.363	0,51	278.766.406	0,48	94,06
Singapura	232.122.185	0,41	247.336.582	0,42	257.020.987	0,44	272.896.612	0,47	268.087.392	0,46	98,24
Áustria	84.807.297	0,15	64.875.308	0,11	72.340.094	0,12	60.260.521	0,10	68.621.502	0,12	113,87
Dinamarca	86.970.707	0,15	132.504.663	0,23	100.028.266	0,17	92.031.664	0,16	67.736.368	0,12	73,60
Grécia	31.842.914	0,06	28.686.643	0,05	27.308.827	0,05	39.889.329	0,07	50.621.234	0,09	126,90
Suíça	49.686.521	0,09	53.675.789	0,09	23.569.158	0,04	52.409.749	0,09	47.000.480	0,08	89,68
Suécia	35.014.009	0,06	37.928.822	0,07	41.179.806	0,07	37.317.279	0,06	30.498.740	0,05	81,73
Finlândia	4.575.384	0,01	22.602.398	0,04	31.033.513	0,05	32.944.285	0,06	23.930.209	0,04	72,64
Austrália	22.016.533	0,04	23.445.589	0,04	23.831.666	0,04	23.638.802	0,04	23.226.852	0,04	98,26
Noruega	27.950.893	0,05	26.624.126	0,05	24.676.002	0,04	25.561.273	0,04	22.934.728	0,04	89,72
Canadá	19.439.734	0,03	16.348.318	0,03	16.786.046	0,03	17.743.353	0,03	15.355.504	0,03	86,54
Japão	17.104.787	0,03	16.580.113	0,03	4.608.802	0,01	4.908.599	0,01	10.681.732	0,02	217,61
Israel	8.911.912	0,02	8.600.402	0,01	8.854.921	0,02	8.911.167	0,02	8.880.485	0,02	99,66
Guernsey	228.807	0,00	320.446	0,00	300.420	0,00	321.428	0,00	5.970.170	0,01	1.857,39
África do Sul	5.283.283	0,01	5.278.979	0,01	7.299.457	0,01	5.650.328	0,01	5.956.240	0,01	105,41
Coreia	2.737.188	0,00	2.745.642	0,00	2.490.846	0,00	1.350.451	0,00	1.353.397	0,00	100,22
Outros Países / Países não	2.467.345.390	4,31	2.436.993.363	4,18	2.377.865.925	4,09	2.366.976.837	4,09	2.373.321.642	4,06	100,27
Fundos de Investimento	8.194.309.408	14,33	8.509.125.798	14,59	8.322.760.481	14,32	8.631.434.324	14,92	8.012.148.966	13,72	92,83
União Europeia	5.608.406.975	9,80	5.830.005.788	9,99	5.724.863.376	9,85	6.043.050.245	10,44	5.386.306.673	9,22	89,13
Portugal	1.894.312.400	3,31	1.758.280.485	3,01	1.717.826.886	2,96	1.754.405.367	3,03	1.772.334.733	3,03	101,02
Outros Países	691.590.033	1,21	920.839.524	1,58	880.070.219	1,51	833.978.712	1,44	853.507.560	1,46	102,34
Liquidez + Outros Activos	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	116,83
Outros Países / Países não	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	116,83
Total	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	100,95

* - 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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% 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 25 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	31-out-2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	24-nov-1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	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 (1)	BPI Gestão de Activos	8-fev-2000
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 Valorização PPR/OICVM*	BPI Gestão de Activos	22-jun-2005
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	BPI Gestão de Activos	2-dez-1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	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.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixagest	26-dez-2018
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Wealth Defensivo	Caixagest	26-dez-2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixagest	26-dez-2018
F.Acções América Norte	Caixagest Acções EUA	Caixagest	31-mai-2001
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	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	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
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	15-out-2018
Fundos PPR	NB PPR/OICVM*	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
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16-out-2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2-out-2018
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA Ações 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* (1)	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada* (1)	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.I.A. Flexíveis	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	IM Gestão de Ativos	9-jun-2014
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/OICVM*	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/OICVM*	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	Discovery Fund - 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 Ações	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Ações Europa	Montepio Gestão de Activos	14-jun-2000
F.Acções Internacionais	Montepio Ações 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.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 (1)	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/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31-dez-2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM 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
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26-nov-2018
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
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26-nov-2018

* - 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 Atividade
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	ImoFid*	Fidelidade - SGOII	28-dez-1993
Fundo Fechado	Saudinveste	Fidelidade - SGOII	10-dez-2002
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	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23-nov-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 - FEIA	Fundiestamo	15-jul-2010
Fundo Fechado	Beirafundo	Fundger	19-jun-2007
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	Imorochoa - 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	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	ImolImperial	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 - S.G.F.I.I.	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-set-2010
Fundo Fechado	Cimóvel	GNB - S.G.F.I.I.	29-nov-2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - S.G.F.I.I.	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	22-dez-2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB - S.G.F.I.I.	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	1-mar-2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2012
Fundo Fechado	Imovalor	GNB - S.G.F.I.I.	17-abr-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB - S.G.F.I.I.	14-mai-2008
Fundo Fechado	Lisbon Urban - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	28-dez-2006
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB - S.G.F.I.I.	5-dez-2006
F.I.I.A.H.	NB Arrendamento - FIIFAH	GNB - S.G.F.I.I.	15-abr-2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB - S.G.F.I.I.	3-dez-2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB - S.G.F.I.I.	1-jun-1992
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana II	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	18-jan-2011
Fundo Fechado	Orey Reabilitação Urbana	GNB - S.G.F.I.I.	19-jul-2006
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	9-mar-2009
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB - S.G.F.I.I.	27-mar-2006
Fundo Fechado	Solid	GNB - S.G.F.I.I.	11-mar-2004
Fundo Fechado	Tavira - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	29-out-2010
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	6-jul-2009
Fundo Fechado	Imomarinhas	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
Fundo Fechado	Adelphi Gere - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	29-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	27-dez-2006
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Predicaíma	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	3-jun-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 Managers	26-abr-2006
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4-mar-2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29-ago-2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7-jun-2005
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-set-2017
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-dez-2018
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4-jun-2009
Fundo Fechado	São José Ribamar - FEIIF	LYNX Asset Managers	8-jan-2010
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Managers	3-abr-2018
Fundo Fechado	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9-out-2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime*	Montepio Valor	15-abr-1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21-mai-2004
Fundo Fechado	Imomavãs	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 - FIIFAH	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	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	Marathon	Silvip	16-out-2018
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	Imosonae 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 - FEIIA	Square Asset Management	31-ago-2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15-jul-2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	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
Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
NB PPR/OICVM	NB PPR	GNB - SGFIM	F. PPR
IMGA Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
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 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 Dívida Pública Europeia	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Rendimento Mais	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Mutiactivos - F.I.A.	LYNX Asset Managers	F.I.A. Flexíveis
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR Acções	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

BPI Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação do Novo Fundo	Data Fusão
F.I.A. de Acções / Fundos Flexíveis	BPI Brasil	BPI Brasil Valor - F.I.A.	BPI Brasil	21-11-2018

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Flexível / F. Multi-Activos Equilibrado	IMGA Alocação Moderada	IMGA Dedicado Acumulação	IMGA Alocação Moderada	26-10-2018
F. Flexível / F. Multi-Activos Agressivo	IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Dedicado Valorização	IMGA Alocação Dinâmica	26-10-2018

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Mercado Monetário Euro / F.I.A. Do Mercado Monetário de Curto Prazo / F. Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Monetário de Curto Prazo Montepio Monetário Plus - FIA	Montepio Tesouraria	24-10-2018

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

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