

Relatório Estatístico

Trimestral

Junho de 2020

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
4.6 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.I.	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 Janeiro e Março de 2020 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NÚMERO F.I.	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020
F.I.M. ACÇÕES	42	42	42	42	41	40	40	40	40
. F. Acções Nacionais	5	5	5	5	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	4	4	4	4	5	5	5	5	5
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	10	10	10	10	10	9	9	9	9
. F. Acções América do Norte	4	4	4	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	11	11	11	11	11
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	21	20	20	20	21	23	23	23	23
. F. Obrigações Euro	18	17	17	17	18	19	19	19	19
. F. Obrigações Internacionais	3	3	3	3	3	4	4	4	4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	9	9	9	10	11	11	11
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	1	1	1	2	2	2	2
. F. Curto Prazo Euro	8	8	8	8	8	8	9	9	9
OUTROS F.I.M.	80	78	86	84	85	83	85	85	85
. F. Multi-Activos	25	25	29	29	29	32	32	33	32
. F. Multi-Activos Defensivos	12	12	14	14	14	15	15	16	16
. F. Multi-Activos Equilibrados	9	9	10	10	10	11	11	11	10
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	5	5	5	6	6	6	6
. F. PPR (1)	17	17	22	22	22	22	27	27	27
. F. de Investimento Alternativo	20	20	19	17	18	14	12	11	11
. F.I.A. de Acções	1	1	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Obrigações	2	2	3	3	3	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	2	2	2	2	2	2	1	1	1
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	1	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	1	1	1	2	2	0	0	0	0
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	1	1	1	0	0
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	2	3	3	3
. Outros F.I.A.	8	8	8	6	7	7	5	5	5
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	2	0	0	0	0	0	0	0	0
. Outros Fundos	2	2	2	2	2	1	0	0	1
Total F.I.M.	153	150	157	155	156	156	159	159	159
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	13	13	13	13	13	12	12	12	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	6	6	6	6
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	6	6	6	6	7
. F.I.I.A.H.'s	11	11	11	11	11	11	9	9	8
. F. Reabilitação	3	3	3	3	3	3	3	3	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	183	178	182	186	184	184	182	179	176
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	216	211	215	219	217	216	212	209	205
TOTAL F.I.	369	361	372	374	373	372	371	368	364

NÚMERO S.G.F.I.	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020
. S.G.F.I.Mobiliário*	13	13	14	13	14	14	15	14	14
. S.G.F.I.Imobiliário	31	30	30	32	32	34	33	33	33
TOTAL S.G.F.I.	44	43	44	45	46	48	48	47	47

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE, Edifunfo, Costa Atlântica 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, Lusíadas, gerido pela Profile - SGFIM, Promovest e Maia Golfe - F.E.I.I.F (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.

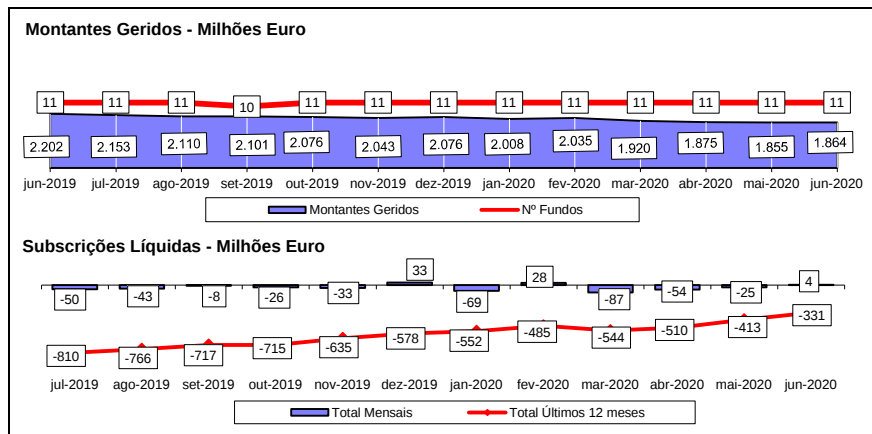
(10 ⁶ EUR)	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020
F.I.M. ACÇÕES	1.245,5	1.318,4	1.242,8	1.456,0	1.514,0	1.619,3	1.753,9	1.372,8	1.605,8
. F. Acções Nacionais	204,0	196,0	169,2	181,1	149,6	141,2	142,9	99,2	108,5
. F. Acções Ibéricas	17,2	15,9	13,7	14,4	40,8	39,6	40,2	25,5	27,9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	266,3	268,4	221,7	255,1	252,7	251,7	265,0	188,0	216,2
. F. Acç. América do Norte	180,5	196,0	173,8	199,0	202,3	213,8	221,0	174,5	201,7
. F. Acções Sectoriais	46,6	46,3	37,3	40,0	39,5	40,3	42,9	33,1	37,3
. Outros F. Acç. Internacionais	529,4	594,4	625,9	765,2	828,0	931,6	1.040,8	852,0	1.013,6
. F. Poupança Acções	1,5	1,4	1,2	1,3	1,2	1,1	1,0	0,5	0,6
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.812,9	1.735,5	1.548,0	1.512,3	1.554,6	1.809,3	1.975,4	1.876,2	1.920,6
. F. Obrigações Euro	1.633,1	1.562,2	1.393,2	1.358,9	1.404,5	1.614,0	1.776,2	1.685,9	1.726,8
. F. Obrigações Internacionais	179,8	173,4	154,8	153,4	150,2	195,3	199,2	190,3	193,8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.722,9	2.456,9	2.338,4	2.209,2	1.976,3	2.100,9	2.075,6	1.919,8	1.864,0
. F. Mercado Monetário Euro	108,8	102,5	129,8	105,1	113,0	210,5	247,5	239,6	243,5
. F. Curto Prazo Euro	2.614,1	2.354,4	2.208,6	2.104,2	1.863,3	1.890,3	1.828,1	1.680,2	1.620,5
OUTROS F.I.M.	6.412,6	6.319,0	6.092,0	6.503,3	6.758,6	6.719,7	7.192,8	6.618,7	7.110,1
. F. Multi-Activos	2.609,7	2.702,4	2.642,3	2.944,9	3.105,8	3.276,4	3.471,3	3.125,9	3.378,7
. F. Multi-Activos Defensivos	2.160,9	2.223,9	2.153,9	2.326,1	2.431,9	2.584,8	2.730,7	2.514,7	2.697,3
. F. Multi-Activos Equilibrados	377,8	405,0	421,4	540,7	591,4	606,3	652,7	545,3	605,4
. F. Multi-Activos Agressivos	71,0	73,5	67,0	78,1	82,6	85,3	87,9	66,0	76,0
. F. PPR (1)	2.290,2	2.268,2	2.148,6	2.211,3	2.278,7	2.359,8	2.572,3	2.447,4	2.639,8
. F. de Investimento Alternativo	892,3	808,7	751,5	722,4	663,3	375,2	367,8	342,2	322,5
. F.I.A. de Acções	1,4	1,3	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Obrigações	54,2	53,2	68,8	71,1	77,2	36,8	36,3	33,9	34,7
. F.I.A. de Retorno Absoluto	11,8	10,6	10,2	10,1	10,1	5,0	1,4	1,4	1,3
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	229,5	204,8	173,6	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	195,9	157,7	133,7	279,3	225,3	-	-	-	-
. F.I.A. Multi-Activos	10,8	12,1	12,8	13,7	14,7	15,4	13,6	9,7	-
. F.I.A. Flexíveis	11,0	8,5	7,9	9,2	9,4	7,8	13,0	10,6	13,1
. Outros F.I.A.	377,5	360,4	344,4	339,0	326,6	310,2	303,6	286,6	273,4
. F. Flexíveis	498,7	489,3	494,7	545,0	619,8	706,2	781,5	703,2	764,5
. F. c/ Protecção de Capital	72,6	-	-	-	-	-	-	-	-
. Outros Fundos	48,9	50,4	54,9	79,7	91,0	2,2	-	-	4,7
Total F.I.M.	12.193,8	11.829,9	11.221,2	11.680,9	11.803,5	12.249,3	12.997,8	11.787,6	12.500,4
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.452,1	3.507,3	3.550,4	3.655,5	3.768,6	3.807,3	3.505,1	3.521,4	3.684,5
. F. Abertos Acumulação	1.781,1	1.792,0	1.807,4	1.839,0	1.871,9	1.862,5	1.541,5	1.547,0	1.542,4
. F. Abertos Rendimento	1.671,0	1.715,3	1.743,0	1.816,5	1.896,8	1.944,8	1.963,6	1.974,4	2.142,2
. F.I.I.A.H.'s	831,4	808,8	739,1	746,9	739,3	734,0	546,9	528,5	525,9
. F. Reabilitação	57,2	56,8	45,6	50,0	49,2	54,7	59,9	59,5	58,0
. F. Florestais	50,6	50,3	50,8	51,2	51,2	50,9	50,9	50,9	51,1
. F. Fechados	5.984,6	5.927,2	5.804,9	6.061,0	6.031,8	5.922,0	5.959,3	5.972,1	5.748,5
. FUNGEPI	495,0	489,8	444,7	442,2	434,0	391,3	389,5	381,4	367,1
Total F.I.I.*	10.870,8	10.840,3	10.635,5	11.006,9	11.074,2	10.960,3	10.511,6	10.513,7	10.435,2
TOTAL F.I.	23.064,7	22.670,2	21.856,6	22.687,8	22.877,7	23.209,6	23.509,4	22.301,3	22.935,6

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE, Edifunfo, Costa Atlântica 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, Lusíadas, gerido pela Profile - SGFIM, Promovest e Maia Golfe - F.E.I.I.F (Junho de 2018), geridos pela Fundger.

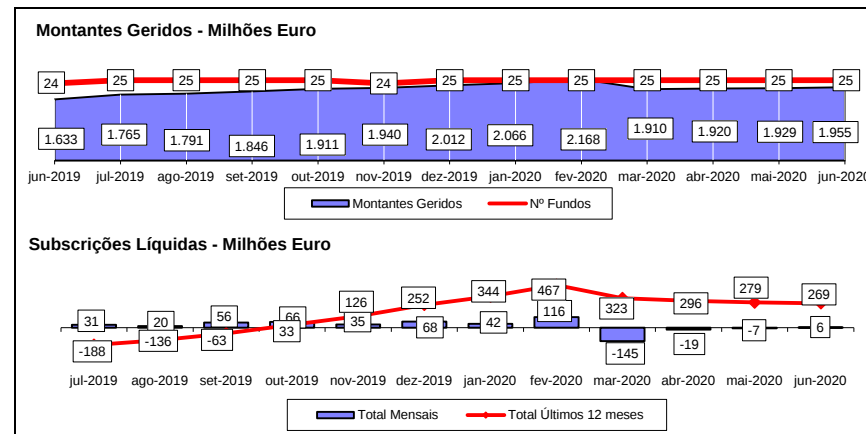
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Junho 2019 - Junho 2020)

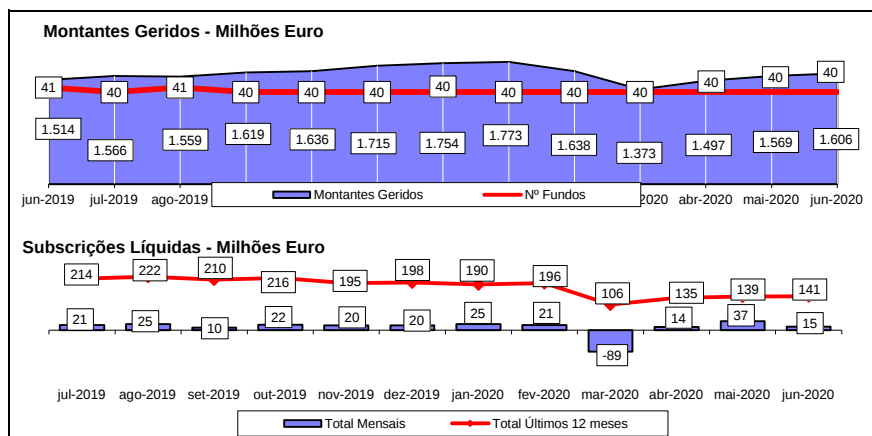
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



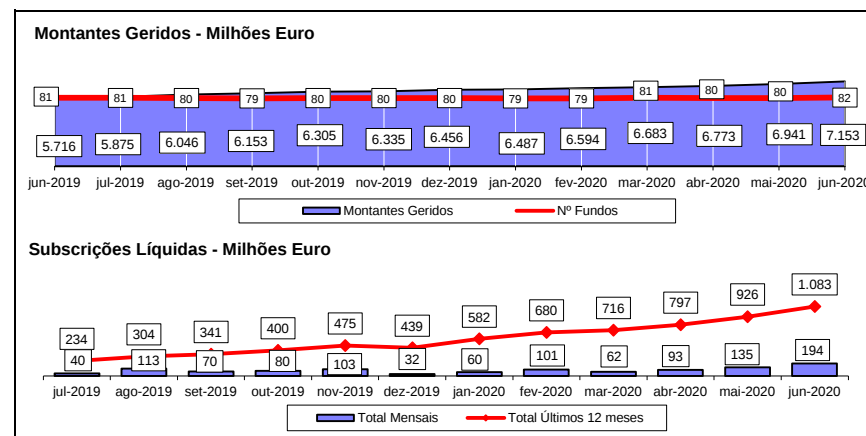
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



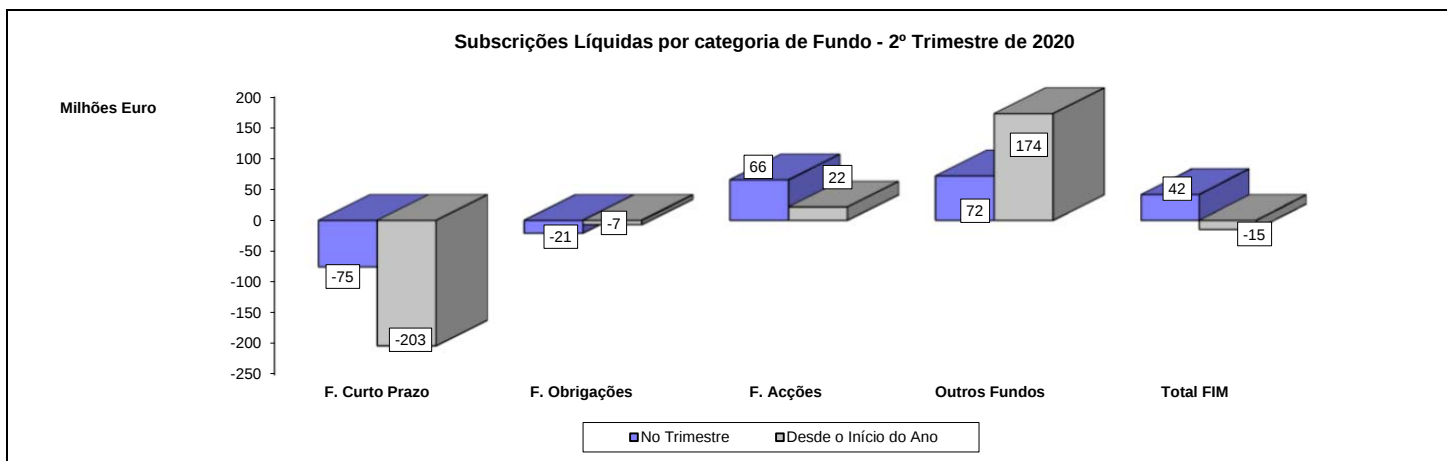
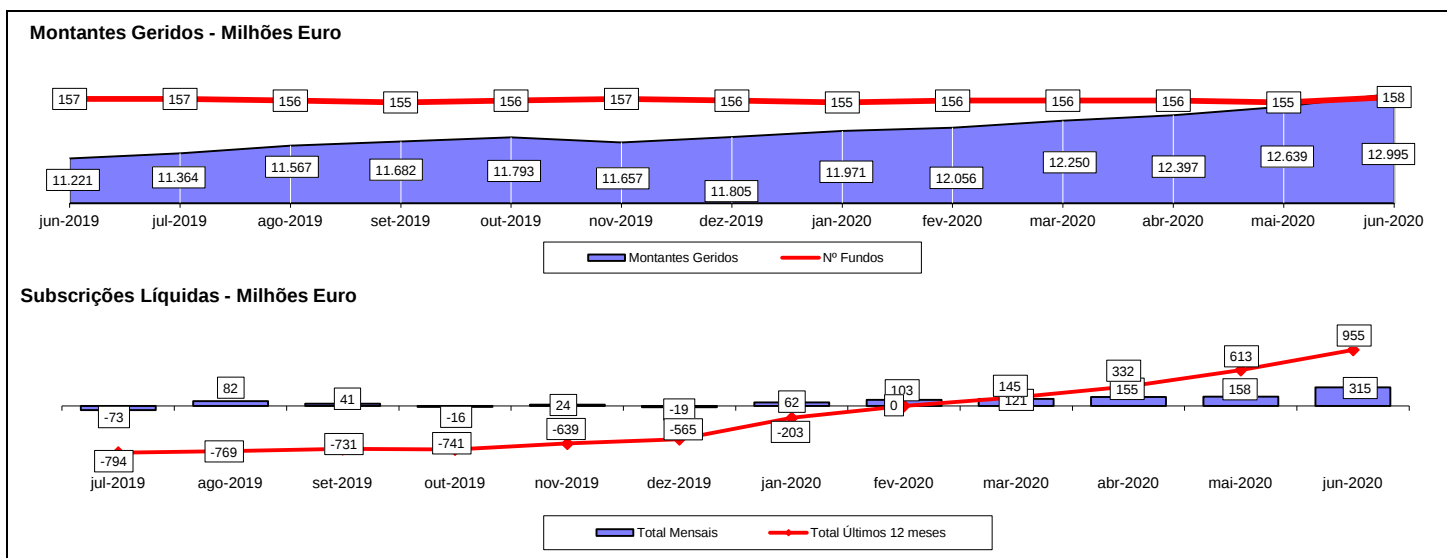
FUNDOS DE ACÇÕES



RESTANTES FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



Nota1: Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2020			Desde 30 de Junho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	26.075.406	22.176.131	3.899.275	132.523.806	109.370.619	23.153.186	62.760.633	66.719.256	(3.958.624)
F. Curto Prazo Euro	54.116.296	133.413.634	(79.297.338)	661.755.063	897.550.754	(235.795.691)	207.884.837	407.346.847	(199.462.010)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	26.065.485	28.594.883	(2.529.398)	324.122.906	285.101.120	39.021.787	111.053.619	171.268.080	(60.214.462)
F. Obrigações Euro	44.449.233	52.744.753	(8.295.521)	639.993.258	417.959.233	222.034.025	284.750.053	238.876.534	45.873.519
F. Obrigações Internacional	2.486.274	12.447.971	(9.961.697)	66.371.139	56.482.725	9.888.414	44.693.139	37.249.589	7.443.550
F. Acções Nacionais	1.735.032	2.031.127	(296.095)	9.359.584	23.681.775	(14.322.192)	4.450.395	11.265.511	(6.815.117)
F. Acções Ibéricas	1.605.086	1.076.173	528.913	3.087.133	7.941.452	(4.854.319)	2.500.457	5.416.156	(2.915.699)
F. Acções UE Suíça e Noruega	5.560.084	4.521.149	1.038.935	43.519.082	56.174.209	(12.655.128)	17.679.236	27.108.421	(9.429.184)
F. Acções da América do Norte	8.057.017	4.394.887	3.662.130	37.929.892	37.776.547	153.346	22.687.888	24.683.486	(1.995.598)
F. Acções Sectoriais	3.742.664	2.953.914	788.751	13.166.706	11.393.680	1.773.026	8.817.618	7.376.551	1.441.068
Outros F. Acções Internacionais	82.844.481	22.628.351	60.216.130	415.158.968	243.488.226	171.670.742	200.470.597	158.574.145	41.896.452
F. Multi-Activos Defensivos	70.998.681	53.938.308	17.060.373	851.006.064	573.561.076	277.444.987	335.425.212	314.830.241	20.594.971
F. Multi-Activos Equilibrados	16.719.184	11.073.019	5.646.165	171.227.133	153.097.069	18.130.065	67.023.769	85.558.284	(18.534.515)
F. Multi-Activos Agressivos	2.329.896	1.856.533	473.362	19.922.164	25.125.957	(5.203.793)	9.595.445	15.027.861	(5.432.416)
Fundos PPR	89.338.862	46.828.195	42.510.667	702.853.492	288.532.995	414.320.497	327.194.874	156.290.513	170.904.361
Fundos PPA	23.135	22.325	810	114.433	538.626	(424.194)	102.183	312.365	(210.182)
Outros Fundos	3.163	33.644	(30.481)	103.162	118.155	(14.992)	3.163	33.644	(30.481)
Fundos Flexíveis	24.724.568	12.974.318	11.750.250	310.529.944	135.234.092	175.295.852	115.437.193	87.120.770	28.316.423
F.I.A. de Obrigações	36.652	253.932	(217.280)	913.541	2.579.989	(1.666.448)	168.169	1.529.953	(1.361.784)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	15.652	(15.652)	-	8.668.159	(8.668.159)	-	15.652	(15.652)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	2.548.882	120.447.133	(117.898.252)	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	120.213	2.150.435	(2.030.223)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	700.000	3.000	697.000	908.000	2.220.575	(1.312.575)	898.000	417.152	480.848
Outros F.I.A.	31.501	5.577.252	(5.545.751)	1.576.860	49.488.158	(47.911.298)	1.406.888	22.752.635	(21.345.747)
Sub- Total: F.I.A.	768.153	5.849.837	(5.081.684)	6.067.495	185.554.450	(179.486.955)	2.473.057	24.715.391	(22.242.335)
TOTAL	461.642.700	419.559.155	42.083.545	4.408.811.424	3.508.682.760	900.128.663	1.825.003.367	1.839.773.646	(14.770.279)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2020			Desde 30 de Junho de 2019			Desde 31 de Dezembro de 2019		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	15.140.749	5.676.482	9.464.266	65.014.366	25.692.443	39.321.923	46.223.510	16.267.670	29.955.840
BPI Gestão de Activos	55.333.302	111.798.192	(56.464.890)	559.321.226	695.954.283	(136.633.057)	244.813.772	282.205.119	(37.391.347)
Caixa Gestão de Ativos	145.807.187	109.868.124	35.939.063	1.114.286.920	1.042.700.454	71.586.466	495.996.926	591.117.239	(95.120.313)
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	458.669	827.472	(368.803)	6.553.891	11.383.508	(4.829.617)	2.360.053	5.965.611	(3.605.558)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	48.639.348	37.460.186	11.179.162	376.517.009	288.647.739	87.869.270	153.821.755	153.286.701	535.054
Invest Gestão Activos	7.525.544	635.767	6.889.777	41.892.847	7.349.390	34.543.458	22.112.306	6.282.717	15.829.590
IM Gestão de Activos	103.372.984	90.556.472	12.816.512	1.402.374.625	872.604.546	529.770.078	561.399.998	466.720.917	94.679.082
LYNX Asset Managers	700.000	84.464	615.536	1.198.470	2.473.607	(1.275.137)	948.470	789.241	159.229
Montepio Gestão de Activos	8.702.256	11.545.563	(2.843.307)	89.648.578	79.579.196	10.069.382	28.096.771	44.807.699	(16.710.928)
Optimize Investment Partners	12.409.103	9.578.964	2.830.139	41.430.086	32.555.410	8.874.676	26.083.362	20.951.504	5.131.858
Popular Gestão de Activos	-	-	-	43.300	27.531.460	(27.488.160)	700	7.538.159	(7.537.459)
Santander Asset Management	63.553.559	41.527.469	22.026.090	710.530.107	422.210.725	288.319.382	243.145.745	243.841.071	(695.326)
TOTAL	461.642.700	419.559.155	42.083.545	4.408.811.424	3.508.682.760	900.128.663	1.825.003.367	1.839.773.646	(14.770.279)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2020, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	107.036.662	94,7	204.765.529	97,3	238.876.183	96,5	211.686.272	88,4	202.924.253	83,3	95,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	6.000.683	5,3	5.199.948	2,5	8.150.417	3,3	10.250.350	4,3	19.953.512	8,2	194,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		7.605.864	3,2	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		717.768	0,3	526.659	0,2	13.067.984	5,5	27.212.301	11,2	208,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-68.796	(0,1)	-133.679	(0,1)	-101.201	(0,0)	-3.028.703	(1,3)	-6.596.195	(2,7)	217,8
TOTAL	112.968.550	100,0	210.549.565	100,0	247.452.058	100,0	239.581.767	100,0	243.493.872	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	931.787.159	50,0	975.673.577	51,6	782.146.958	42,8	583.857.838	34,7	437.120.484	27,0	74,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.959	0,0	8.741	0,0	6.960	0,0	15.994	0,0	15.649	0,0	97,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	147.253.805	7,9	103.545.109	5,5	124.671.439	6,8	100.540.416	6,0	88.254.969	5,4	87,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	114.357.855	6,1	82.594.332	4,4	124.745.877	6,8	128.871.365	7,7	106.841.202	6,6	82,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	679.411.281	36,5	744.026.855	39,4	812.415.793	44,4	877.740.316	52,2	998.205.173	61,6	113,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.523.126	(0,5)	-15.540.055	(0,8)	-15.839.458	(0,9)	-10.826.529	(0,6)	-9.909.578	(0,6)	91,5
TOTAL	1.863.289.933	100,0	1.890.308.559	100,0	1.828.147.570	100,0	1.680.199.401	100,0	1.620.527.899	100,0	96,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	95.839.813	11,6	85.489.885	10,0	101.170.142	10,9	96.788.475	11,7	85.369.511	10,0	88,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	2.451.164	0,3	3.254.575	0,4	3.551.587	0,4	2.251.563	0,3	2.250.571	0,3	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50.972.237	6,2	51.903.742	6,1	61.367.772	6,6	41.740.891	5,0	49.122.457	5,8	117,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	680.522.867	82,4	718.546.008	84,0	761.320.921	82,1	687.011.350	82,7	715.342.769	84,1	104,1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.205.192	0,1	1.116.802	0,1	881.047	0,1	407.313	0,0	422.152	0,0	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.205.192	0,1	1.116.802	0,1	881.047	0,1	407.313	0,0	422.152	0,0	103,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.133.976	(0,6)	-5.363.701	(0,6)	-1.080.107	(0,1)	2.452.616	0,3	-2.385.695	(0,3)	(97,3)
TOTAL	825.857.296	100,0	854.947.311	100,0	927.211.362	100,0	830.652.207	100,0	850.121.764	100,0	102,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	51.872.368	9,0	66.263.192	8,7	98.377.792	11,6	110.381.269	12,9	90.248.649	10,3	81,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	63.514	0,0	66.620	0,0	61.097	0,0	62.735	0,0	61.358	0,0	97,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	550.403	0,1	3.351.276	0,4	7.654.574	0,9	4.456.962	0,5	2.349.096	0,3	52,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	204.839.026	35,4	274.912.479	36,2	266.990.940	31,4	237.907.229	27,8	228.813.276	26,1	96,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	328.577.172	56,8	420.612.353	55,4	479.530.382	56,5	494.661.012	57,8	548.742.919	62,6	110,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		135.618	0,0	
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	794.726	0,1	1.534.085	0,2	2.111.800	0,2	0		1.008.759	0,1	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	794.726	0,1	1.534.085	0,2	2.111.800	0,2	0		1.008.759	0,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.059.677	(1,4)	-7.697.958	(1,0)	-5.696.537	(0,7)	7.776.317	0,9	5.294.882	0,6	68,1
TOTAL	578.637.532	100,0	759.042.048	100,0	849.030.048	100,0	855.245.524	100,0	876.654.558	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	3.155.011	2,1	4.672.197	2,4	7.805.624	3,9	16.720.993	8,8	5.616.190	2,9	33,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.816.758	1,2	890.779	0,5	1.069.305	0,5	3.043.443	1,6	3.385.007	1,7	111,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		1.394.292	0,7	1.396.847	0,7	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	16.735.013	11,1	38.035.915	19,5	36.835.497	18,5	22.751.388	12,0	18.870.370	9,7	82,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.486.582	7,0	12.225.972	6,3	10.054.434	5,0	9.433.161	5,0	7.854.496	4,1	83,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	87.508.532	58,3	103.328.185	52,9	103.405.643	51,9	99.687.496	52,4	115.150.917	59,4	115,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	24.273.024	16,2	26.582.557	13,6	25.277.950	12,7	27.149.217	14,3	28.859.661	14,9	106,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.074.282	3,4	8.750.395	4,5	12.275.451	6,2	10.943.415	5,7	9.940.872	5,1	90,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		439.682	0,2	435.013	0,2	458.260	0,2	105,3
- UP's OUTROS FUNDOS	255.372	0,2	255.434	0,1	1.564.118	0,8	1.801.729	0,9	1.583.994	0,8	87,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	436.967	0,3	436.114	0,2	529.521	0,3	562.675	0,3	577.516	0,3	102,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.892.687	3,3	8.569.715	4,4	13.749.730	6,9	12.617.483	6,6	11.405.610	5,9	90,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	847.542	0,6	586.316	0,3	427.556	0,2	-3.014.990	(1,6)	704.602	0,4	(23,4)
TOTAL	150.152.118	100,0	195.327.750	100,0	199.155.260	100,0	190.345.158	100,0	193.821.217	100,0	101,8

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.849.105	14,1	21.142.755	15,0	18.797.259	13,2	14.314.291	14,4	15.680.073	14,5	109,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.501.880	0,9	3.605.574	2,6	5.303.410	3,7	3.301.465	3,3	4.202.688	3,9	127,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.786.650	1,0	1.781.916	1,3	1.810.641	1,3	1.312.938	1,3	1.308.493	1,2	99,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.848.007	1,0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.870.230	1,1	1.414.750	1,0	1.482.500	1,0	1.020.360	1,0	1.016.800	0,9	99,7
- UP's OUTROS FUNDOS	0		1.447.344	1,0	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.848.007	1,0	1.447.344	1,0	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.870.230	1,1	1.414.750	1,0	1.482.500	1,0	1.020.360	1,0	1.016.800	0,9	99,7
- AÇÕES NACIONAIS	123.384.958	69,9	110.774.450	78,4	114.484.432	80,1	77.020.422	77,6	84.346.788	77,8	109,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	19.569.386	11,1	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	142.954.344	81,0	110.774.450	78,4	114.484.432	80,1	77.020.422	77,6	84.346.788	77,8	109,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.605.485	0,9	1.073.724	0,8	1.060.280	0,7	2.277.152	2,3	1.904.364	1,8	83,6
TOTAL	176.415.701	100,0	141.240.512	100,0	142.938.523	100,0	99.246.627	100,0	108.459.205	100,0	109,3

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	581.038	4,2	1.613.806	4,1	1.155.254	2,9	1.318.790	5,2	854.522	3,1	64,8
- AÇÕES NACIONAIS	5.634.273	40,5	10.801.885	27,3	10.990.016	27,3	6.781.909	26,6	7.211.209	25,8	106,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.835.016	56,3	27.300.550	68,9	28.227.328	70,1	17.417.719	68,4	19.786.438	70,9	113,6
Sub - total (Ações)	13.469.290	96,8	38.102.434	96,1	39.217.344	97,5	24.199.627	95,0	26.997.647	96,7	111,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-140.929	(1,0)	-85.865	(0,2)	-130.933	(0,3)	-48.449	(0,2)	53.032	0,2	(109,5)
TOTAL	13.909.398	100,0	39.630.376	100,0	40.241.665	100,0	25.469.968	100,0	27.905.201	100,0	109,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	9.236.537	3,7	7.490.957	3,0	10.790.956	4,1	11.194.560	6,0	12.724.002	5,9	113,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.144.424	0,8	4.065.159	1,6	3.748.845	1,4	1.484.144	0,8	1.916.114	0,9	129,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	274	0,0	253	0,0	227	0,0	190	0,0	221	0,0	116,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	780.420	0,3	795.776	0,3	1.025.800	0,4	388.600	0,2	444.025	0,2	114,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	780.420	0,3	795.776	0,3	1.025.800	0,4	388.600	0,2	444.025	0,2	114,3
- ACÇÕES NACIONAIS	5.920.339	2,3	8.821.126	3,5	7.799.523	2,9	6.018.037	3,2	6.364.081	2,9	105,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	235.178.741	93,1	230.475.759	91,6	243.869.434	92,0	168.444.398	89,6	194.200.438	89,8	115,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.011.254	0,4	970.324	0,4	589.954	0,2	454.451	0,2	370.942	0,2	81,6
Sub - total (Acções)	242.110.334	95,8	240.267.210	95,5	252.258.910	95,2	174.916.885	93,0	200.935.461	92,9	114,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	106.937	0,0	113.800	0,0	37.700	0,0	3.272	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.714.523	(0,7)	-1.072.729	(0,4)	-2.858.815	(1,1)	17.652	0,0	158.445	0,1	897,6
TOTAL	252.664.403	100,0	251.660.425	100,0	265.003.623	100,0	188.005.302	100,0	216.178.267	100,0	115,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	5.255.492	2,6	7.959.284	3,7	6.288.760	2,8	3.869.633	2,2	7.597.444	3,8	196,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.658.645	4,8	8.458.729	4,0	8.538.068	3,9	2.689.255	1,5	4.054.755	2,0	150,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.531.031	2,2	3.552.017	1,7	3.567.951	1,6	2.877.903	1,6	3.209.887	1,6	111,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.531.031	2,2	3.552.017	1,7	3.567.951	1,6	2.877.903	1,6	3.209.887	1,6	111,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	183.105.437	90,5	194.233.838	90,8	203.141.788	91,9	165.431.581	94,8	188.718.650	93,6	114,1
Sub - total (Acções)	183.105.437	90,5	194.233.838	90,8	203.141.788	91,9	165.431.581	94,8	188.718.650	93,6	114,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		302.512	0,1	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-247.376	(0,1)	-361.750	(0,2)	-814.041	(0,4)	-409.263	(0,2)	-1.858.628	(0,9)	454,1
TOTAL	202.303.230	100,0	213.842.118	100,0	221.025.037	100,0	174.459.108	100,0	201.722.108	100,0	115,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	896.456	2,3	1.023.490	2,5	2.172.787	5,1	2.703.831	8,2	3.524.575	9,4	130,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	122.349	0,3	193.655	0,5	43.622	0,1	207.308	0,6	28.287	0,1	13,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	528.805	1,3	732.530	1,8	905.693	2,1	904.173	2,7	1.001.980	2,7	110,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	528.805	1,3	732.530	1,8	905.693	2,1	904.173	2,7	1.001.980	2,7	110,8
- ACÇÕES NACIONAIS	971.304	2,5	1.110.261	2,8	1.144.990	2,7	1.083.041	3,3	1.139.740	3,1	105,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	37.394.329	94,6	37.786.863	93,9	39.075.035	91,1	28.619.271	86,6	32.073.596	86,0	112,1
Sub - total (Acções)	38.365.633	97,1	38.897.124	96,6	40.220.025	93,7	29.702.312	89,9	33.213.336	89,0	111,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-399.525	(1,0)	-592.495	(1,5)	-433.744	(1,0)	-460.769	(1,4)	-469.217	(1,3)	101,8
TOTAL	39.513.719	100,0	40.254.304	100,0	42.908.383	100,0	33.056.855	100,0	37.298.961	100,0	112,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	23.457.358	2,8	14.252.789	1,5	19.101.942	1,8	10.891.227	1,3	24.081.398	2,4	221,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.364.120	0,4	7.001.731	0,8	5.566.470	0,5	8.782.208	1,0	6.803.303	0,7	77,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	14.823.316	1,8	27.919.082	3,0	29.205.197	2,8	21.153.737	2,5	37.674.595	3,7	178,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.145.937	0,1	1.347.516	0,1	1.226.395	0,1	1.268.645	0,1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	15.969.252	1,9	29.266.598	3,1	30.431.592	2,9	22.422.383	2,6	37.674.595	3,7	168,0
- ACÇÕES NACIONAIS	141.200	0,0	134.157	0,0	141.004	0,0	119.791	0,0	167.363	0,0	139,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	283.681.622	34,3	308.981.518	33,2	349.894.555	33,6	275.339.939	32,3	322.669.265	31,8	117,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	509.391.240	61,5	576.625.624	61,9	638.515.820	61,3	535.994.720	62,9	626.607.378	61,8	116,9
Sub - total (Acções)	793.214.061	95,8	885.741.298	95,1	988.551.379	95,0	811.454.450	95,2	949.444.006	93,7	117,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	84.261	0,0	84.269	0,0	1.985.035	0,2	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.125.574	(1,0)	-4.727.375	(0,5)	-4.809.292	(0,5)	-1.531.026	(0,2)	-4.404.396	(0,4)	287,7
TOTAL	827.963.478	100,0	931.619.310	100,0	1.040.827.125	100,0	852.019.241	100,0	1.013.598.905	100,0	119,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	202.391.020	8,3	138.268.093	5,3	160.703.991	5,9	131.216.701	5,2	142.107.066	5,3	108,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	55.225.920	2,3	76.381.502	3,0	24.938.753	0,9	27.722.188	1,1	29.547.471	1,1	106,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		198.655	0,0	298.996	0,0	299.850	0,0	100,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	259.692.273	10,7	324.956.215	12,6	363.240.616	13,3	373.438.810	14,8	370.843.641	13,7	99,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		1.008.138	0,0	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145.008.289	6,0	163.474.790	6,3	182.093.962	6,7	163.483.362	6,5	147.581.143	5,5	90,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		5.670.668	0,2	7.413.038	0,3	130,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.165.187	1,4	42.904.181	1,7	22.479.394	0,8	8.262.759	0,3	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.073.473.239	44,1	1.165.253.716	45,1	1.291.445.524	47,3	1.208.863.656	47,9	1.373.300.875	50,9	113,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	503.864.807	20,7	520.519.857	20,1	552.112.733	20,2	495.756.475	19,6	507.325.208	18,8	102,3
- UP's OUTROS FUNDOS	118.421.015	4,9	105.810.739	4,1	79.782.395	2,9	54.387.257	2,2	66.345.841	2,5	122,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.203.404	2,3	55.881.252	2,2	58.667.552	2,1	56.775.852	2,2	61.618.671	2,3	108,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.672.720.844	68,8	1.778.607.241	68,8	1.887.152.493	69,1	1.710.494.294	67,8	1.885.353.253	69,9	110,2
- AÇÕES NACIONAIS	3.416.260	0,1	2.899.730	0,1	3.362.150	0,1	140.964	0,0	149.005	0,0	105,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	41.228.896	1,7	44.300.521	1,7	47.696.882	1,7	35.958.769	1,4	46.444.583	1,7	129,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.715.460	0,1	1.309.813	0,1	856.883	0,0	4.664.012	0,2	10.289.052	0,4	220,6
Sub - total (Ações)	47.360.616	1,9	48.510.065	1,9	51.915.915	1,9	40.763.745	1,6	56.882.640	2,1	139,5
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	529.729	0,0	114.660	0,0	143.454	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.261.088	(0,3)	-1.382.904	(0,1)	1.654.974	0,1	13.508.801	0,5	-4.347.496	(0,2)	(32,2)
TOTAL	2.431.871.007	100,0	2.584.810.914	100,0	2.730.710.365	100,0	2.524.381.555	100,0	2.697.299.277	100,0	106,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	38.773.283	6,6	23.673.635	3,9	37.132.537	5,7	26.055.985	4,8	41.321.248	6,8	158,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.037.478	2,0	11.812.737	1,9	6.432.115	1,0	9.217.964	1,7	12.398.951	2,0	134,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	28.046.572	4,7	33.675.421	5,6	35.918.279	5,5	30.353.624	5,6	33.707.518	5,6	111,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.932.815	2,4	15.848.057	2,6	15.771.484	2,4	17.990.618	3,3	16.719.315	2,8	92,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4.438.195	0,8	2.737.735	0,5	13.084.748	2,0	8.019.115	1,5	4.833.325	0,8	60,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	188.258.615	31,8	216.683.413	35,7	231.107.451	35,4	186.628.612	34,2	210.496.414	34,8	112,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	275.141.250	46,5	275.016.720	45,4	287.468.992	44,0	247.960.205	45,5	264.959.280	43,8	106,9
- UP's OUTROS FUNDOS	21.787.583	3,7	20.135.479	3,3	19.096.534	2,9	12.602.891	2,3	15.170.722	2,5	120,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.975.134	2,2	11.996.824	2,0	12.342.385	1,9	4.328.504	0,8	4.845.231	0,8	111,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	476.650.509	80,6	502.576.522	82,9	538.415.340	82,5	450.882.319	82,7	490.614.510	81,0	108,8
- AÇÕES NACIONAIS	1.272.575	0,2	1.068.269	0,2	937.206	0,1	91.937	0,0	64.218	0,0	69,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	6.128.449	1,0	5.563.923	0,9	4.911.519	0,8	2.143.459	0,4	1.807.559	0,3	84,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	662.946	0,1	0		0		1.467.667	0,3	3.169.340	0,5	215,9
Sub - total (Ações)	8.063.970	1,4	6.632.193	1,1	5.848.725	0,9	3.703.063	0,7	5.041.116	0,8	136,1
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	107.963	0,0	15.300	0,0	18.629	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	767.054	0,1	88.666	0,0	826.287	0,1	2.723.035	0,5	735.645	0,1	27,0
TOTAL	591.354.780	100,0	606.319.355	100,0	652.705.779	100,0	545.255.112	100,0	605.383.535	100,0	111,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	3.704.679	4,5	3.726.259	4,4	3.206.279	3,6	2.755.425	4,2	3.517.557	4,6	127,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	136.675	0,2	546.281	0,6	710.537	0,8	2.794.593	4,2	1.567.969	2,1	56,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.310.775	1,6	2.368.232	2,8	2.590.625	2,9	792.867	1,2	1.000.525	1,3	126,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		101.060	0,1	98.331	0,1	101.129	0,1	102,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.876.878	10,8	8.527.445	10,0	9.180.635	10,4	7.654.665	11,6	9.427.121	12,4	123,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62.302.513	75,5	62.440.787	73,2	64.788.634	73,7	46.240.475	70,0	51.571.820	67,9	111,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.824.381	2,2	2.816.278	3,3	2.369.070	2,7	1.212.591	1,8	1.839.435	2,4	151,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	759.350	0,9	716.557	0,8	763.991	0,9	598.341	0,9	677.651	0,9	113,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.244.421	87,5	73.067.953	85,7	75.574.348	86,0	54.509.390	82,6	62.160.724	81,8	114,0
- ACÇÕES NACIONAIS	507.898	0,6	397.076	0,5	357.265	0,4	36.473	0,1	38.551	0,1	105,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.167.046	2,6	2.814.931	3,3	2.647.132	3,0	1.573.388	2,4	2.148.635	2,8	136,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	510.474	0,6	1.305.111	1,5	1.480.571	1,7	1.942.070	2,9	3.361.877	4,4	173,1
Sub - total (Acções)	3.185.419	3,9	4.517.117	5,3	4.484.968	5,1	3.551.931	5,4	5.549.063	7,3	156,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		17.035	0,0	12.483	0,0	550	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.212.867	1,5	296.034	0,3	433.010	0,5	930.021	1,4	1.400.091	1,8	150,5
TOTAL	82.554.186	100,0	85.255.468	100,0	87.877.301	100,0	66.031.449	100,0	75.974.710	100,0	115,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	61.103.690	2,7	61.300.227	2,6	132.718.203	5,2	152.682.098	6,2	114.270.765	4,3	74,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.056.765	0,4	5.066.710	0,2	8.315.310	0,3	17.066.175	0,7	15.574.171	0,6	91,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.245.979	0,1	3.998.311	0,2	9.313.396	0,4	8.198.101	0,3	3.194.645	0,1	39,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370.291.944	16,3	452.009.897	19,2	415.471.707	16,2	373.902.545	15,3	350.455.754	13,3	93,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.592.569	0,3	6.868.712	0,3	7.758.177	0,3	7.873.569	0,3	14.285.663	0,5	181,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.117.991.268	49,1	1.149.820.349	48,7	1.224.652.590	47,6	1.217.312.347	49,7	1.276.179.100	48,3	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19.404.131	0,9	16.755.005	0,7	16.071.313	0,6	17.588.232	0,7	11.674.930	0,4	66,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.250.652	0,1	1.249.788	0,1	1.248.624	0,0	1.247.052	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	293.020.636	12,9	284.392.574	12,1	327.473.852	12,7	302.639.323	12,4	459.337.876	17,4	151,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	272.988.019	12,0	254.261.664	10,8	328.160.756	12,8	261.620.614	10,7	279.847.990	10,6	107,0
- UP's OUTROS FUNDOS	81.171.928	3,6	73.148.484	3,1	49.902.468	1,9	59.794.310	2,4	68.487.873	2,6	114,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.143.579	2,4	55.405.208	2,3	57.502.150	2,2	55.973.554	2,3	60.295.152	2,3	107,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	594.287.655	26,1	557.647.302	23,6	649.283.549	25,2	569.327.744	23,3	747.378.587	28,3	131,3
- ACÇÕES NACIONAIS	6.540.735	0,3	6.184.260	0,3	6.097.570	0,2	3.525.499	0,1	3.440.577	0,1	97,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	24.085.658	1,1	26.788.095	1,1	18.634.766	0,7	9.768.082	0,4	13.150.401	0,5	134,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	21.297.846	0,9	21.510.311	0,9	33.130.877	1,3	26.097.379	1,1	36.341.564	1,4	139,3
Sub - total (Acções)	51.924.240	2,3	54.482.666	2,3	57.863.212	2,2	39.390.960	1,6	52.932.542	2,0	134,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	705.432	0,0	311.584	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.041.009	(0,4)	-3.873.620	(0,2)	-6.655.833	(0,3)	-11.955.519	(0,5)	-6.491.082	(0,2)	54,3
TOTAL	2.278.706.244	100,0	2.359.792.351	100,0	2.572.293.775	100,0	2.447.359.807	100,0	2.639.750.228	100,0	107,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	215.852	17,6	170.202	15,5	57.973	5,8	44.144	8,2	68.527	11,7	155,2
- ACÇÕES NACIONAIS	1.019.604	83,0	931.904	84,8	854.784	85,2	496.186	91,7	521.590	88,8	105,1
Sub - total (Acções)	1.019.604	83,0	931.904	84,8	854.784	85,2	496.186	91,7	521.590	88,8	105,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.750	(0,5)	-2.649	(0,2)	90.400	9,0	558	0,1	-2.468	(0,4)	(442,5)
TOTAL	1.228.706	100,0	1.099.457	100,0	1.003.157	100,0	540.887	100,0	587.648	100,0	108,6

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	42.820.831	6,9	33.893.498	4,8	28.112.084	3,6	49.208.670	7,0	40.245.262	5,3	81,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.678.551	1,9	3.247.509	0,5	12.224.972	1,6	14.356.717	2,0	7.922.841	1,0	55,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8.300.044	1,3	14.500.089	2,1	4.300.007	0,6	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.107.404	5,0	39.244.920	5,6	45.080.114	5,8	31.734.407	4,5	36.103.716	4,7	113,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.339.889	1,5	17.216.921	2,4	15.678.320	2,0	13.606.386	1,9	12.788.835	1,7	94,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	71.908.257	11,6	91.097.818	12,9	90.924.710	11,6	86.626.592	12,3	146.708.906	19,2	169,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	691.528	0,1	967.157	0,1	590.316	0,1	155.591	0,0	2.207.446	0,3	1.418,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	67.715.988	10,9	55.512.451	7,9	47.418.720	6,1	41.037.385	5,8	1.454.894	0,2	3,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	54.270.314	8,8	63.470.834	9,0	65.558.843	8,4	63.726.182	9,1	40.493.444	5,3	63,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	106.806.939	17,2	95.769.476	13,6	102.528.106	13,1	93.327.365	13,3	97.973.641	12,8	105,0
- UP's OUTROS FUNDOS	170.055.891	27,4	250.747.593	35,5	318.045.283	40,7	299.755.179	42,6	331.020.862	43,3	110,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.118.111	5,3	33.158.191	4,7	32.922.375	4,2	29.928.595	4,3	29.595.493	3,9	98,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	365.731.020	59,0	432.342.164	61,2	500.628.578	64,1	467.917.517	66,5	441.347.348	57,7	94,3
- AÇÕES NACIONAIS	1.642.074	0,3	2.253.244	0,3	1.714.418	0,2	1.472.536	0,2	976.646	0,1	66,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	22.116.182	3,6	23.170.432	3,3	23.885.000	3,1	17.871.679	2,5	17.415.486	2,3	97,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.043.269	4,0	24.066.117	3,4	29.593.185	3,8	17.073.777	2,4	27.650.560	3,6	161,9
Sub - total (Ações)	48.801.524	7,9	49.489.793	7,0	55.192.603	7,1	36.417.991	5,2	46.042.691	6,0	126,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	569.285	0,1	158.360	0,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.300.743	(0,7)	-9.152.019	(1,3)	-4.199.424	(0,5)	-26.745.211	(3,8)	1.545.760	0,2	(5,8)
TOTAL	619.765.700	100,0	706.164.400	100,0	781.454.656	100,0	703.207.255	100,0	764.508.298	100,0	108,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	5.321.225	6,9	3.714.600	10,1	3.109.953	8,6	3.330.168	9,8	3.919.711	11,3	117,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	463.651	0,6	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.890.130	27,0	5.050.930	13,7	4.935.904	13,6	3.669.280	10,8	3.696.292	10,7	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	44.364.198	57,4	27.927.243	75,9	27.372.629	75,4	26.386.267	77,8	27.390.492	79,0	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	935.963	1,2	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.598.430	4,7	0		973.370	2,7	0		132.766	0,4	
- UP's OUTROS FUNDOS	395.415	0,5	200.896	0,5	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.993.845	5,2	200.896	0,5	973.370	2,7	0		132.766	0,4	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.280.835	1,7	-89.851	(0,2)	-96.310	(0,3)	525.001	1,5	-481.224	(1,4)	(91,7)
TOTAL	77.249.847	100,0	36.803.818	100,0	36.295.546	100,0	33.910.716	100,0	34.658.036	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	2.780.077	27,7	1.557.211	31,1	1.145.860	84,7	1.143.758	83,4	1.127.707	85,3	98,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	131.743	1,3	2.648	0,1	19.244	1,4	19.958	1,5	25.282	1,9	126,7
- UP'S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	511.209	5,1	349.853	7,0	0		0		0		
- UP'S OUTROS FUNDOS	6.767.867	67,3	3.114.371	62,1	189.562	14,0	213.622	15,6	171.718	13,0	80,4
<i>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)</i>	<i>11.435</i>	<i>0,1</i>	<i>0</i>		<i>0</i>		<i>0</i>		<i>0</i>		
<i>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</i>	<i>7.267.640</i>	<i>72,3</i>	<i>3.464.224</i>	<i>69,1</i>	<i>189.562</i>	<i>14,0</i>	<i>213.622</i>	<i>15,6</i>	<i>171.718</i>	<i>13,0</i>	<i>80,4</i>
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-136.798	(1,4)	-10.197	(0,2)	-1.092	(0,1)	-6.343	(0,5)	-2.002	(0,2)	31,6
TOTAL	10.054.098	100,0	5.013.885	100,0	1.353.574	100,0	1.370.995	100,0	1.322.705	100,0	96,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	106.139.216	90,0	0		0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.250.661	10,4	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-446.535	(0,4)	0		0		0		0		
TOTAL	117.943.342	100,0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	98.838.036	92,0	0		0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	6.149.772	5,7	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.098.717	2,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	291.239	0,3	0		0		0		0		
TOTAL	107.377.764	100,0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	49	0,0	2.918	0,0	2.637	0,0	0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.065.280	7,2	681.627	4,4	1.021.205	7,5	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	440.802	3,0	1.632.124	10,6	1.392.112	10,2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.274.156	63,1	8.855.474	57,7	7.303.026	53,8	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.917.285	26,7	4.177.876	27,2	3.864.137	28,4	0		0		
TOTAL	14.697.572	100,0	15.350.019	100,0	13.583.118	100,0	0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	1.773.937	18,9	1.226.537	15,6	572.710	4,4	166.220	1,6	1.521.909	11,6	915,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	280.477	3,0	209.709	2,7	782.890	6,0	722.537	6,8	495.778	3,8	68,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	699.117	7,4	647.461	8,3	797.117	6,1	799.494	7,5	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	440.729	4,7	436.926	5,6	216.404	1,7	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.673.237	17,8	1.739.055	22,2	1.409.139	10,9	12.594	0,1	0		-
- UP'S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.663.325	17,7	202.956	2,6	298.380	2,3	388.332	3,7	443.633	3,4	114,2
- UP'S FUNDOS DE AÇÕES	795.673	8,5	780.902	10,0	839.025	6,5	706.585	6,7	822.105	6,3	116,3
- UP'S OUTROS FUNDOS	606.503	6,5	857.793	10,9	1.050.180	8,1	1.093.902	10,3	83.510	0,6	7,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	303.401	3,2	150.547	1,9	150.805	1,2	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.762.100	29,4	1.691.104	21,6	2.036.780	15,7	2.188.819	20,6	1.349.248	10,3	61,6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		229.502	1,8	0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	478.542	5,1	647.790	8,3	2.228.947	17,2	942.998	8,9	1.075.433	8,2	114,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	993.991	10,6	1.099.779	14,0	4.606.763	35,5	5.866.522	55,3	8.724.850	66,5	148,7
Sub - total (Ações)	1.472.533	15,7	1.747.568	22,3	7.065.212	54,4	6.809.520	64,2	9.800.283	74,7	143,9
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	5.205	0,1	25.050	0,3	9.450	0,1	0		90.298	0,7	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-20.189	(0,2)	-28.964	(0,4)	-59.054	(0,5)	-93.727	(0,9)	-139.147	(1,1)	148,5
TOTAL	9.390.547	100,0	7.844.993	100,0	12.981.452	100,0	10.605.456	100,0	13.118.368	100,0	123,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	17.911.682	5,5	22.126.825	7,1	36.850.232	12,1	30.749.333	10,7	39.113.169	14,3	127,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.557.584	7,2	7.212.542	2,3	14.414.075	4,7	20.133.411	7,0	8.877.120	3,2	44,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	899.898	0,3	598.887	0,2	598.683	0,2	549.663	0,2	99.653	0,0	18,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.905	0,0	101.992	0,0	100.742	0,0	101.645	0,0	100.067	0,0	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		223.404	0,1	
- UP'S DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.175.522	10,2	32.171.234	10,4	29.876.631	9,8	27.032.324	9,4	27.363.243	10,0	101,2
- UP'S FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	172.525	0,1	176.675	0,1	173.269	0,1	0		626.771	0,2	
- UP'S FUNDOS DE AÇÕES	14.079.621	4,3	14.537.141	4,7	14.475.572	4,8	20.473.868	7,1	19.367.409	7,1	94,6
- UP'S OUTROS FUNDOS	232.642.327	71,2	229.682.371	74,0	208.997.220	68,8	188.824.407	65,9	179.057.316	65,5	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	39.996.782	12,2	38.938.493	12,6	36.419.401	12,0	33.376.308	11,6	33.493.874	12,3	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	240.073.214	73,5	237.628.927	76,6	217.103.291	71,5	202.954.291	70,8	192.920.865	70,6	95,1
- AÇÕES NACIONAIS	214.244	0,1	215.631	0,1	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.585.982	0,5	1.736.497	0,6	0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.320.099	1,0	2.936.097	0,9	0		0		0		
Sub - total (Ações)	5.120.325	1,6	4.888.225	1,6	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.047.854	(0,3)	-1.311.260	(0,4)	-1.911.239	(0,6)	-1.239.722	(0,4)	-1.458.043	(0,5)	117,6
TOTAL	326.612.536	100,0	310.184.632	100,0	303.575.185	100,0	286.624.930	100,0	273.370.108	100,0	95,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	232.764.223	35,1	28.628.091	7,6	41.681.392	11,3	35.389.479	10,6	45.682.495	14,2	129,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25.498.735	3,8	8.106.525	2,2	16.237.415	4,4	20.875.906	6,3	9.398.180	2,9	45,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.999.448	3,0	1.246.348	0,3	1.395.800	0,4	1.349.157	0,4	99.653	0,0	7,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.890.130	3,1	5.050.930	1,3	4.935.904	1,3	3.669.280	1,1	3.696.292	1,1	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	440.802	0,1	1.632.124	0,4	1.392.112	0,4	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	47.004.548	7,1	28.466.162	7,6	27.689.776	7,5	26.487.912	8,0	27.490.559	8,5	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.883.357	1,8	10.594.528	2,8	8.712.165	2,4	12.594	0,0	223.404	0,1	1.773,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.175.522	5,0	32.171.234	8,6	29.876.631	8,1	27.032.324	8,1	27.363.243	8,5	101,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.945.488	0,9	729.483	0,2	1.445.019	0,4	388.332	0,1	1.203.170	0,4	309,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	14.875.294	2,2	15.318.043	4,1	15.314.597	4,2	21.180.453	6,4	20.189.514	6,3	95,3
- UP's OUTROS FUNDOS	240.412.112	36,2	233.855.431	62,3	210.236.961	57,2	190.131.931	57,2	179.312.544	55,6	94,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	40.311.618	6,1	39.089.040	10,4	36.570.206	9,9	33.376.308	10,0	33.493.874	10,4	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	254.096.799	38,3	242.985.151	64,8	220.303.003	59,9	205.356.732	61,8	194.574.597	60,3	94,7
- AÇÕES NACIONAIS	214.244	0,0	215.631	0,1	229.502	0,1	0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.064.525	0,3	2.384.287	0,6	2.228.947	0,6	942.998	0,3	1.075.433	0,3	114,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.314.090	0,7	4.035.876	1,1	4.606.763	1,3	5.866.522	1,8	8.724.850	2,7	148,7
Sub - total (Ações)	6.592.859	1,0	6.635.793	1,8	7.065.212	1,9	6.809.520	2,0	9.800.283	3,0	143,9
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	5.205	0,0	25.050	0,0	9.450	0,0	0		90.298	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.837.983	0,6	2.737.604	0,7	1.796.442	0,5	-814.792	(0,2)	-2.080.416	(0,6)	255,3
TOTAL	663.325.705	100,0	375.197.347	100,0	367.788.876	100,0	332.512.096	100,0	322.469.217	100,0	97,0

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	39.809.519	43,7	983.145	44,8	0		0		573.693	12,3	
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.795.094	6,4	598.887	27,3	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	25.391.992	27,9	156.403	7,1	0		0		1.013.061	21,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.087.557	22,1	458.459	20,9	0		0		1.645.331	35,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		0		112.614	2,4	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		0		349.405	7,5	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		462.019	9,9	
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		30.885	0,7	
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		965.143	20,6	
Sub - total (Ações)	0		0		0		0		996.028	21,3	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-38.215	(0,0)	-2.039	(0,1)	0		0		-7.754	(0,2)	
TOTAL	91.045.947	100,0	2.194.855	100,0	0		0		4.682.378	100,0	

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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)	1.875.550.095	15,9	1.680.990.609	13,7	1.690.296.116	13,0	1.461.079.680	12,4	1.273.527.715	10,2	87,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	130.806.894	1,1	125.846.678	1,0	87.893.469	0,7	108.318.630	0,9	92.674.059	0,7	85,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	192.596.619	1,6	135.694.542	1,1	159.235.876	1,2	128.739.837	1,1	117.799.142	0,9	91,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.125.137.374	9,5	1.308.514.314	10,7	1.362.480.967	10,5	1.256.069.925	10,7	1.204.670.720	9,6	95,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.859.842	0,2	37.943.730	0,3	34.883.044	0,3	31.921.254	0,3	34.928.994	0,3	109,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.193.739.238	27,1	3.438.178.716	28,1	3.700.243.620	28,5	3.685.480.257	31,3	4.022.388.055	32,2	109,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	56.252.040	0,5	54.899.247	0,4	50.651.745	0,4	50.576.302	0,4	50.514.097	0,4	99,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	141.593.551	1,2	134.575.389	1,1	114.108.117	0,9	85.598.635	0,7	33.651.461	0,3	39,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.630.919.370	13,8	1.750.458.747	14,3	1.941.479.621	14,9	1.781.576.283	15,1	2.105.743.297	16,8	118,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.258.512.623	10,7	1.257.740.702	10,3	1.387.000.640	10,7	1.192.507.404	10,1	1.266.022.405	10,1	106,2
- UP's OUTROS FUNDOS	635.074.218	5,4	689.564.297	5,6	682.223.225	5,2	620.987.718	5,3	663.761.271	5,3	106,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	199.796.171	1,7	198.130.530	1,6	199.298.180	1,5	181.543.830	1,5	191.103.587	1,5	105,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.466.303.591	29,4	3.634.208.604	29,7	3.925.513.423	30,2	3.499.126.210	29,7	3.878.074.847	31,0	110,8
- ACÇÕES NACIONAIS	150.665.464	1,3	145.591.994	1,2	148.112.860	1,1	96.786.794	0,8	104.450.651	0,8	107,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	681.449.850	5,8	709.566.878	5,8	761.070.598	5,9	558.079.701	4,7	651.736.976	5,2	116,8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	748.052.016	6,3	824.057.014	6,7	911.915.840	7,0	758.992.177	6,4	905.234.213	7,2	119,3
Sub - total (Acções)	1.580.167.330	13,4	1.679.215.887	13,7	1.821.099.297	14,0	1.413.858.672	12,0	1.661.421.840	13,3	117,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.108.811	0,0	840.058	0,0	2.509.263	0,0	3.821	0,0	90.298	0,0	2.363,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-45.790.375	(0,4)	-45.206.490	(0,4)	-36.330.438	(0,3)	-29.149.100	(0,2)	-26.756.105	(0,2)	91,8
TOTAL	11.803.527.630	100,0	12.249.256.426	100,0	12.997.774.563	100,0	11.787.569.319	100,0	12.500.437.248	100,0	106,0

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	94.894.327	5,07	79.670.328	5,11	79.313.972	5,15	76.589.124	4,95	76.849.046	4,98	100,34
- Terrenos Não Urbanizados	38.793.497	2,07	37.486.944	2,40	37.477.613	2,43	35.934.282	2,32	35.139.454	2,28	97,79
- Projectos de Construção de Reabilitação	16.393.743	0,88	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Projectos de Construção	30.741.489	1,64	13.828.580	0,89	13.618.980	0,88	13.573.730	0,88	15.242.471	0,99	112,29
- Construções Acabadas Arrendadas	1.352.922.499	72,28	1.117.873.110	71,63	1.183.753.754	76,79	1.253.392.308	81,02	1.248.542.988	80,95	99,61
- Construções Acabadas Não Arrendadas	230.244.804	12,30	206.768.638	13,25	190.244.100	12,34	186.223.403	12,04	190.056.710	12,32	102,06
- Direitos	8.360.865	0,45	8.360.865	0,54	8.358.515	0,54	8.463.350	0,55	8.463.350	0,55	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.772.351.223	94,68	1.463.988.465	93,81	1.512.766.932	98,13	1.574.176.198	101,76	1.574.294.018	102,07	100,01
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.379.234	0,18	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Património Imobiliário	1.775.730.457	94,86	1.463.988.465	93,81	1.512.766.932	98,13	1.574.176.198	101,76	1.574.294.018	102,07	100,01
- Numerário e Depósitos à ordem	68.904.419	3,68	40.165.059	2,57	56.675.765	3,68	41.990.231	2,71	40.165.543	2,60	95,65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	207.661.902	11,09	231.106.252	14,81	165.598.070	10,74	138.695.797	8,97	109.572.445	7,10	79,00
- Empréstimos Obtidos	(22.592.000)	-1,21	(22.592.000)	-1,45	(22.592.000)	-1,47	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,73	100,00
- Descobertos	(12.111.903)	-0,65	(6.289.653)	-0,40	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(34.703.903)	-1,85	(28.881.653)	-1,85	(22.592.000)	-1,47	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,73	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	19.970.877	1,07	19.970.877	1,28	11.774.837	0,76	8.772.466	0,57	8.772.466	0,57	100,00
- Outros Valores Activos	74.215.890	3,96	65.484.579	4,20	45.384.928	2,94	49.146.493	3,18	56.184.766	3,64	114,32
- Recebimentos por conta de imóveis	(5.787.103)	-0,31	(2.054.491)	-0,13	(1.911.491)	-0,12	(3.003.941)	-0,19	(3.234.141)	-0,21	107,66
- Outros Valores Passivos	(234.130.038)	-12,51	(229.156.976)	-14,68	(226.168.246)	-14,67	(251.466.051)	-16,25	(232.107.248)	-15,05	92,30
TOTAL	1.871.862.502	100,00	1.560.622.112	100,00	1.541.528.795	100,00	1.547.015.192	100,00	1.542.351.849	100,00	99,70

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	904.500	0,05	904.500	0,05	904.500	0,05	-	0,00	-	0,00	
- Terrenos Não Urbanizados	11.150	0,00	11.150	0,00	11.150	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	1.474.765.734	77,75	1.472.763.700	75,73	1.496.259.092	76,20	1.494.237.345	75,68	1.604.712.960	74,91	107,39
- Construções Acabadas Não Arrendadas	212.263.818	11,19	197.526.466	10,16	191.485.282	9,75	187.877.924	9,52	195.603.011	9,13	104,11
- Direitos	3.831.805	0,20	3.877.650	0,20	3.877.650	0,20	3.877.650	0,20	3.769.910	0,18	97,22
- Sub-Total Imóveis	1.691.777.008	89,19	1.675.083.466	86,13	1.692.537.674	86,20	1.685.992.920	85,39	1.804.085.881	84,22	107,00
- Sub-Total Património Imobiliário	1.691.777.008	89,19	1.675.083.466	86,13	1.692.537.674	86,20	1.685.992.920	85,39	1.804.085.881	84,22	107,00
- Numerário e Depósitos à ordem	217.872.097	11,49	72.004.049	3,70	73.357.716	3,74	97.864.789	4,96	152.556.169	7,12	155,88
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	66.511.258	3,51	68.513.030	3,52	62.818.236	3,20	47.816.741	2,42	49.318.395	2,30	103,14
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.610.646	10,16	175.483.579	8,19	87,47
- Empréstimos Obtidos	(21.549.215)	-1,14	(15.028.962)	-0,77	(14.029.523)	-0,71	(2.508.016)	-0,13	(10.152)	0,00	0,40
- Sub-Total Empréstimos	(21.549.215)	-1,14	(15.028.962)	-0,77	(14.029.523)	-0,71	(2.508.016)	-0,13	(10.152)	0,00	0,40
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	2.245.750	0,12	171.750	0,01	171.750	0,01	1.401.250	0,07	815,87
- Outros Valores Activos	70.925.846	3,74	70.033.115	3,60	60.137.682	3,06	61.316.266	3,11	78.745.949	3,68	128,43
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.400.000)	-1,08	(20.917.961)	-1,08	(20.950.000)	-1,07	(20.895.000)	-1,06	(21.035.000)	-0,98	100,67
- Outros Valores Passivos	(108.538.587)	-5,72	92.904.505	4,78	109.513.080	5,58	(96.001.275)	-4,86	(98.368.539)	-4,59	102,47
TOTAL	1.896.770.157	100,00	1.944.836.992	100,00	1.963.556.614	100,00	1.974.368.821	100,00	2.142.177.532	100,00	108,50

TOTAL FUNGEPI's	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	74.292.288	17,12	39.658.366	10,13	39.061.033	10,03	37.937.433	9,95	24.334.238	6,63	64,14
- Terrenos Não Urbanizados	23.134.598	5,33	12.082.040	3,09	9.857.525	2,53	9.857.525	2,58	9.857.525	2,69	100,00
- Outros Projectos de Construção	6.384.253	1,47	4.960.041	1,27	2.532.303	0,65	1.893.103	0,50	1.880.095	0,51	99,31
- Construções Acabadas Arrendadas	71.253.167	16,42	66.688.198	17,04	64.724.352	16,62	63.749.644	16,71	64.586.339	17,59	101,31
- Construções Acabadas Não Arrendadas	43.446.965	10,01	34.635.150	8,85	25.669.840	6,59	24.087.440	6,32	22.907.078	6,24	95,10
- Direitos	2.733.650	0,63	1.218.147	0,31	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Imóveis	221.244.921	50,98	159.241.942	40,69	141.845.053	36,42	137.525.146	36,06	123.565.276	33,66	89,85
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.256.795	4,44	19.107.365	4,88	18.448.390	4,74	18.511.690	4,85	18.016.655	4,91	97,33
- Participações em Sociedades Imobiliárias	85.235.747	19,64	75.209.659	19,22	75.209.659	19,31	71.014.992	18,62	71.014.992	19,35	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	325.737.463	75,06	253.558.966	64,80	235.503.102	60,46	227.051.828	59,53	212.596.922	57,92	93,63
- Numerário e Depósitos à ordem	8.184.560	1,89	17.175.711	4,39	29.230.391	7,50	23.387.961	6,13	23.322.759	6,35	99,72
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	128.012.196	29,50	133.501.632	34,12	133.508.455	34,28	150.000.958	39,33	150.004.750	40,87	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,76	25.014.000	6,39	25.014.000	6,42	25.014.000	6,56	25.014.000	6,81	100,00
- Outros Valores Activos	6.328.485	1,46	24.422.675	6,24	27.935.830	7,17	19.347.601	5,07	19.780.268	5,39	102,24
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.294.595)	-0,30	(1.990.644)	-0,51	(1.957.856)	-0,50	(3.297.943)	-0,86	(3.491.551)	-0,95	105,87
- Outros Valores Passivos	(58.032.068)	-13,37	(60.371.113)	-15,43	(59.735.090)	-15,34	(60.080.232)	-15,75	(60.154.560)	-16,39	100,12
TOTAL	433.950.041	100,00	391.311.227	100,00	389.498.832	100,00	381.424.173	100,00	367.072.588	100,00	96,24

TOTAL F.I.I.A.H.	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	652.850	0,09	563.150	0,08	517.950	0,09	515.950	0,10	513.350	0,10	99,50
- Terrenos Não Urbanizados	227.150	0,03	227.150	0,03	202.200	0,04	202.200	0,04	201.150	0,04	99,48
- Outros Projectos de Construção	1.450.005	0,20	1.166.015	0,16	1.146.910	0,21	1.165.160	0,22	869.960	0,17	74,66
- Construções Acabadas Arrendadas	421.781.338	57,05	398.343.131	54,27	387.866.954	70,92	388.920.489	73,60	375.833.516	71,46	96,64
- Construções Acabadas Não Arrendadas	104.554.493	14,14	77.932.113	10,62	71.879.556	13,14	71.684.151	13,56	78.933.581	15,01	110,11
- Sub-Total Imóveis	528.665.835	71,51	478.231.559	65,15	461.613.569	84,41	462.487.949	87,52	456.351.557	86,77	98,67
- Sub-Total Património Imobiliário	528.665.835	71,51	478.231.559	65,15	461.613.569	84,41	462.487.949	87,52	456.351.557	86,77	98,67
- Numerário e Depósitos à ordem	230.439.621	31,17	266.343.054	36,28	92.481.427	16,91	72.009.400	13,63	74.636.991	14,19	103,65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.500.071	0,34	2.600.030	0,35	2.600.096	0,48	2.900.564	0,55	3.000.006	0,57	103,43
- Outros Valores Activos	6.114.428	0,83	13.495.056	1,84	12.576.086	2,30	8.393.853	1,59	8.486.082	1,61	101,10
- Recebimentos por conta de imóveis	(479.050)	-0,06	(504.816)	-0,07	(35.000)	-0,01	(179.350)	-0,03	(176.500)	-0,03	98,41
- Outros Valores Passivos	(27.921.723)	-3,78	(26.122.920)	-3,56	(22.336.218)	-4,08	(17.157.531)	-3,25	(16.380.261)	-3,11	95,47
TOTAL	739.319.182	100,00	734.041.963	100,00	546.899.960	100,00	528.454.885	100,00	525.917.874	100,00	99,52

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	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	18.965.088	38,52	9.865.879	18,03	11.865.063	19,80	8.958.063	15,06	18.267.644	31,49	203,92
- Construções Acabadas Arrendadas	45.333.346	92,07	44.916.946	82,06	51.198.246	85,43	51.296.596	86,25	44.093.323	76,02	85,96
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4.051.262	8,23	15.241.912	27,85	10.220.892	17,06	13.028.642	21,91	12.740.022	21,96	97,78
- Sub-Total Imóveis	68.349.695	138,81	70.024.737	127,94	73.284.201	122,29	73.283.301	123,22	75.100.989	129,47	102,48
- Sub-Total Património Imobiliário	68.349.695	138,81	70.024.737	127,94	73.284.201	122,29	73.283.301	123,22	75.100.989	129,47	102,48
- Numerário e Depósitos à ordem	2.566.200	5,21	4.982.561	9,10	2.195.038	3,66	1.567.390	2,64	2.492.637	4,30	159,03
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(18.713.260)	-38,00	(17.167.081)	-31,36	(15.323.823)	-25,57	(15.458.490)	-25,99	(20.794.547)	-35,85	134,52
- Sub-Total Empréstimos	(18.713.260)	-38,00	(17.167.081)	-31,36	(15.323.823)	-25,57	(15.458.490)	-25,99	(20.794.547)	-35,85	134,52
- Adiantamentos por conta de imóveis	26.000	0,05	26.000	0,05	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	2.862.970	5,81	2.227.421	4,07	1.690.499	2,82	2.331.816	3,92	2.885.090	4,97	123,73
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(42.000)	-0,08	(94.500)	-0,16	(94.500)	-0,16	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(5.851.292)	-11,88	(5.318.046)	-9,72	(1.823.185)	-3,04	(2.154.596)	-3,62	(1.678.176)	-2,89	77,89
TOTAL	49.240.314	100,00	54.733.591	100,00	59.928.229	100,00	59.474.922	100,00	58.005.992	100,00	97,53

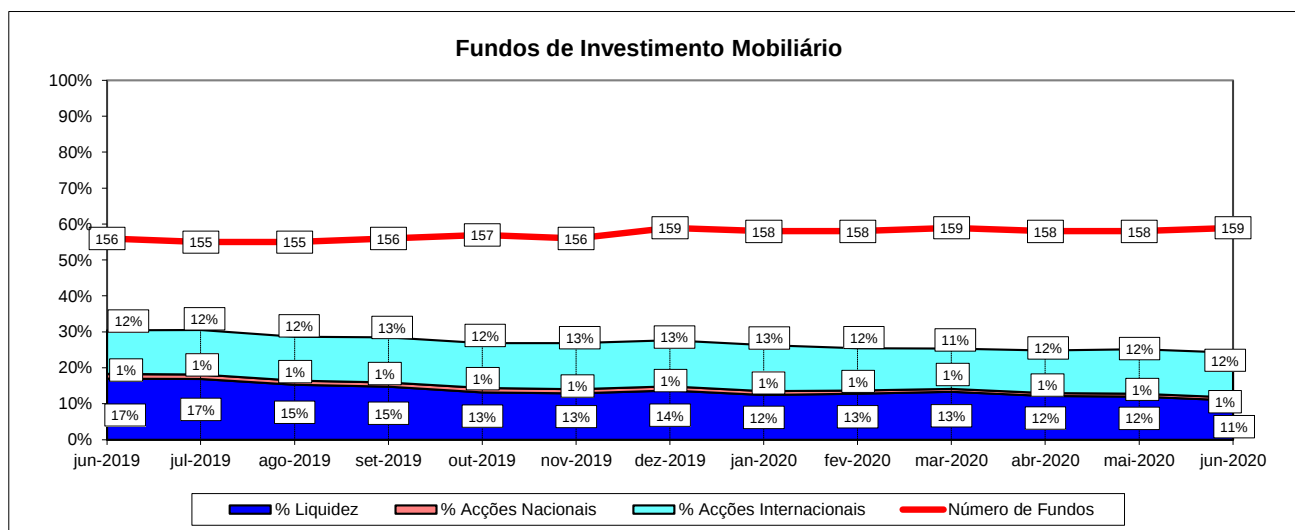
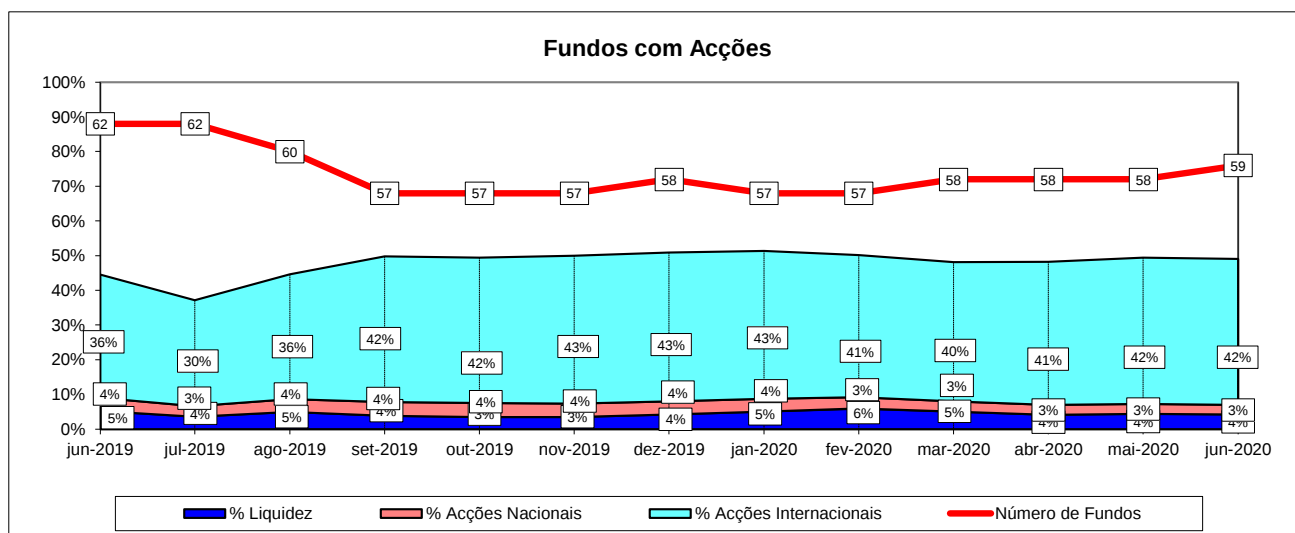
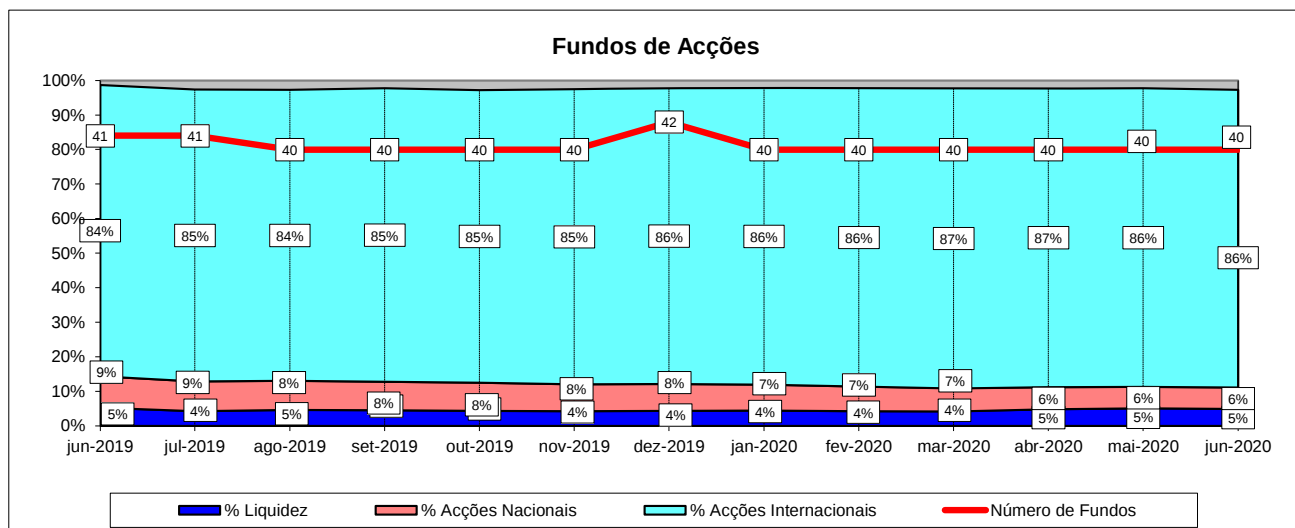
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.421.721	75,04	37.700.832	74,06	37.781.595	74,27	37.592.635	73,88	37.592.635	73,58	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.827.340	9,43	4.827.340	9,48	4.615.683	9,07	4.615.683	9,07	4.615.683	9,03	100,00
- Direitos	11.667.239	22,79	11.667.239	22,92	11.677.903	22,96	11.953.121	23,49	11.953.121	23,39	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.916.299	107,26	54.195.410	106,46	54.075.181	106,30	54.161.439	106,45	54.161.439	106,00	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	54.916.299	107,26	54.195.410	106,46	54.075.181	106,30	54.161.439	106,45	54.161.439	106,00	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	300.000	0,59	299.542	0,59	294.434	0,58	298.569	0,58	101,40
- Numerário e Depósitos à ordem	1.179.677	2,30	1.112.222	2,18	1.046.265	2,06	784.378	1,54	471.511	0,92	60,11
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	980.153	1,91	980.404	1,93	980.654	1,93	1.980.946	3,89	2.000.283	3,91	100,98
- Empréstimos Obtidos	(1.118.356)	-2,18	(1.035.890)	-2,03	(1.277.796)	-2,51	(1.268.352)	-2,49	(1.310.918)	-2,57	103,36
- Sub-Total Empréstimos	(1.118.356)	-2,18	(1.035.890)	-2,03	(1.277.796)	-2,51	(1.268.352)	-2,49	(1.310.918)	-2,57	103,36
- Outros Valores Activos	230.410	0,45	265.739	0,52	930.672	1,83	206.911	0,41	208.954	0,41	100,99
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.763.311)	-9,30	(4.684.927)	-9,20	(4.961.016)	-9,75	(5.055.325)	-9,94	(4.511.402)	-8,83	89,24
TOTAL	51.200.740	100,00	50.908.826	100,00	50.869.370	100,00	50.880.298	100,00	51.094.304	100,00	100,42

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.106.319.721	18,34	1.082.230.412	17,39	1.074.198.819	18,03	1.070.335.698	17,92	1.088.839.051	18,94	101,73
- Terrenos Não Urbanizados	288.061.155	4,78	279.144.724	4,49	285.986.200	4,80	279.686.417	4,68	259.356.254	4,51	92,73
- Projectos de Construção de Reabilitação	114.349.633	1,90	103.801.281	1,67	184.863.551	3,10	202.856.958	3,40	136.043.320	2,37	67,06
- Outros Projectos de Construção	856.098.577	14,19	878.828.916	14,12	681.579.876	11,44	697.490.994	11,68	756.528.348	13,16	108,46
- Construções Acabadas Arrendadas	3.381.382.536	56,06	3.460.872.292	55,61	3.527.174.164	59,19	3.527.995.203	59,07	3.385.493.491	58,89	95,96
- Construções Acabadas Não Arrendadas	617.538.673	10,24	675.496.246	10,85	636.982.691	10,69	626.156.469	10,48	678.500.086	11,80	108,36
- Direitos	11.799.000	0,20	11.801.500	0,19	11.801.500	0,20	11.801.500	0,20	11.720.990	0,20	99,32
- Sub-Total Imóveis	6.375.549.295	105,70	6.492.175.371	104,31	6.402.586.801	107,44	6.416.323.239	107,44	6.316.481.541	109,88	98,44
- Fundos de Investimento Imobiliário	51.436.672	0,85	52.081.689	0,84	48.365.499	0,81	48.585.388	0,81	48.700.332	0,85	100,24
- Participações em Sociedades Imobiliárias	249.071.210	4,13	237.404.610	3,81	212.894.108	3,57	214.238.364	3,59	213.424.184	3,71	99,62
- Sub-Total Património Imobiliário	6.676.057.177	110,68	6.781.661.670	108,96	6.663.846.408	111,82	6.679.146.991	111,84	6.578.606.057	114,44	98,49
- Numerário e Depósitos à ordem	402.237.399	6,67	512.366.680	8,23	423.401.013	7,10	474.418.695	7,94	448.752.818	7,81	94,59
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	362.625.853	6,01	375.976.282	6,04	224.296.440	3,76	187.466.654	3,14	172.161.071	2,99	91,84
- Empréstimos Obtidos	(1.125.853.905)	-18,67	(1.162.953.682)	-18,69	(1.068.365.144)	-17,93	(1.084.630.987)	-18,16	(1.087.478.918)	-18,92	100,26
- Descobertos	(4.197.370)	-0,07	(110.789)	0,00	-	0,00	(5.670)	0,00	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.130.051.275)	-18,73	(1.163.064.470)	-18,69	(1.068.365.144)	-17,93	(1.084.636.657)	-18,16	(1.087.478.918)	-18,92	100,26
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.578.720	0,51	26.732.918	0,43	17.094.859	0,29	27.177.418	0,46	20.212.918	0,35	74,37
- Outros Valores Activos	218.476.686	3,62	218.790.145	3,52	211.490.127	3,55	208.589.673	3,49	205.936.869	3,58	98,73
- Recebimentos por conta de imóveis	(85.960.159)	-1,43	(81.936.410)	-1,32	(100.090.765)	-1,68	(109.269.073)	-1,83	(130.859.254)	-2,28	119,76
- Outros Valores Passivos	(442.127.348)	-7,33	(446.654.163)	-7,18	(412.346.686)	-6,92	(410.782.034)	-6,88	(458.791.224)	-7,98	111,69
TOTAL	6.031.837.054	100,00	6.223.872.652	100,00	5.959.326.253	100,00	5.972.111.667	100,00	5.748.540.337	100,00	96,26

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	junho 2019		setembro 2019		dezembro 2019		março 2020		junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.277.063.686	11,53	1.203.026.757	10,98	1.193.996.274	11,36	1.185.378.205	11,27	1.190.535.685	11,41	100,44
- Terrenos Não Urbanizados	388.649.270	3,51	366.652.839	3,35	371.316.283	3,53	363.273.059	3,46	342.147.018	3,28	94,18
- Projectos de Construção de Reabilitação	149.708.464	1,35	113.667.160	1,04	196.728.613	1,87	211.815.020	2,01	154.310.964	1,48	72,85
- Outros Projectos de Construção	894.674.324	8,08	898.783.552	8,20	698.878.068	6,65	714.122.987	6,79	774.520.874	7,42	108,46
- Construções Acabadas Arrendadas	6.752.265.959	60,97	6.566.284.717	59,91	6.715.592.244	63,89	6.784.207.269	64,53	6.727.878.299	64,47	99,17
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.212.100.015	10,95	1.207.600.525	11,02	1.126.482.361	10,72	1.109.058.029	10,55	1.178.740.489	11,30	106,28
- Direitos	38.392.559	0,35	36.925.401	0,34	35.715.568	0,34	36.095.621	0,34	35.907.371	0,34	99,48
- Sub-Total Imóveis	10.712.854.276	96,74	10.392.940.951	94,82	10.338.709.411	98,36	10.403.950.191	98,96	10.404.040.700	99,70	100,00
- Fundos de Investimento Imobiliário	74.072.701	0,67	71.189.054	0,65	66.813.889	0,64	67.097.078	0,64	66.716.987	0,64	99,43
- Participações em Sociedades Imobiliárias	334.306.957	3,02	312.614.270	2,85	288.103.768	2,74	285.253.357	2,71	284.439.176	2,73	99,71
- Sub-Total Património Imobiliário	11.121.233.935	100,42	10.776.744.274	98,33	10.693.627.067	101,73	10.756.300.626	102,31	10.755.196.863	103,07	99,99
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	300.000	0,00	299.542	0,00	294.434	0,00	298.569	0,00	101,40
- Numerário e Depósitos à ordem	931.383.974	8,41	914.149.336	8,34	678.387.615	6,45	712.022.845	6,77	742.398.428	7,11	104,27
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	768.291.433	6,94	812.677.628	7,41	589.801.951	5,61	528.861.660	5,03	486.056.950	4,66	91,91
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	200.610.646	1,91	175.483.579	1,68	87,47
- Sub-Total Liquidez	1.699.675.407	15,35	1.727.126.964	15,76	1.268.489.108	12,07	1.441.789.586	13,71	1.404.237.527	13,46	97,40
- Empréstimos Obtidos	(1.189.826.737)	-10,74	(1.218.777.615)	-11,12	(1.121.588.286)	-10,67	(1.115.161.845)	-10,61	(1.120.890.535)	-10,74	100,51
- Descobertos	(16.309.273)	-0,15	(6.400.441)	-0,06	-	0,00	(5.670)	0,00	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.206.136.010)	-10,89	(1.225.178.056)	-11,18	(1.121.588.286)	-10,67	(1.115.167.514)	-10,61	(1.120.890.535)	-10,74	100,51
- Adiantamentos por conta de imóveis	75.761.347	0,68	73.989.545	0,68	54.055.445	0,51	61.135.634	0,58	55.400.634	0,53	90,62
- Outros Valores Activos	379.154.716	3,42	394.718.731	3,60	360.145.825	3,43	349.332.612	3,32	372.227.977	3,57	106,55
- Recebimentos por conta de imóveis	(114.145.039)	-1,03	(107.670.455)	-0,98	(125.263.744)	-1,19	(136.963.940)	-1,30	(159.020.579)	-1,52	116,10
- Outros Valores Passivos	(881.364.367)	-7,96	(679.403.639)	-6,20	(617.857.362)	-5,88	(842.697.044)	-8,02	(871.991.411)	-8,36	103,48
TOTAL	11.074.179.989	100,00	10.960.327.364	100,00	10.511.608.053	100,00	10.513.729.959	100,00	10.435.160.475	100,00	99,25

* - 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 (Fundger); e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica e FundoCantial (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2019 - Junho 2020)

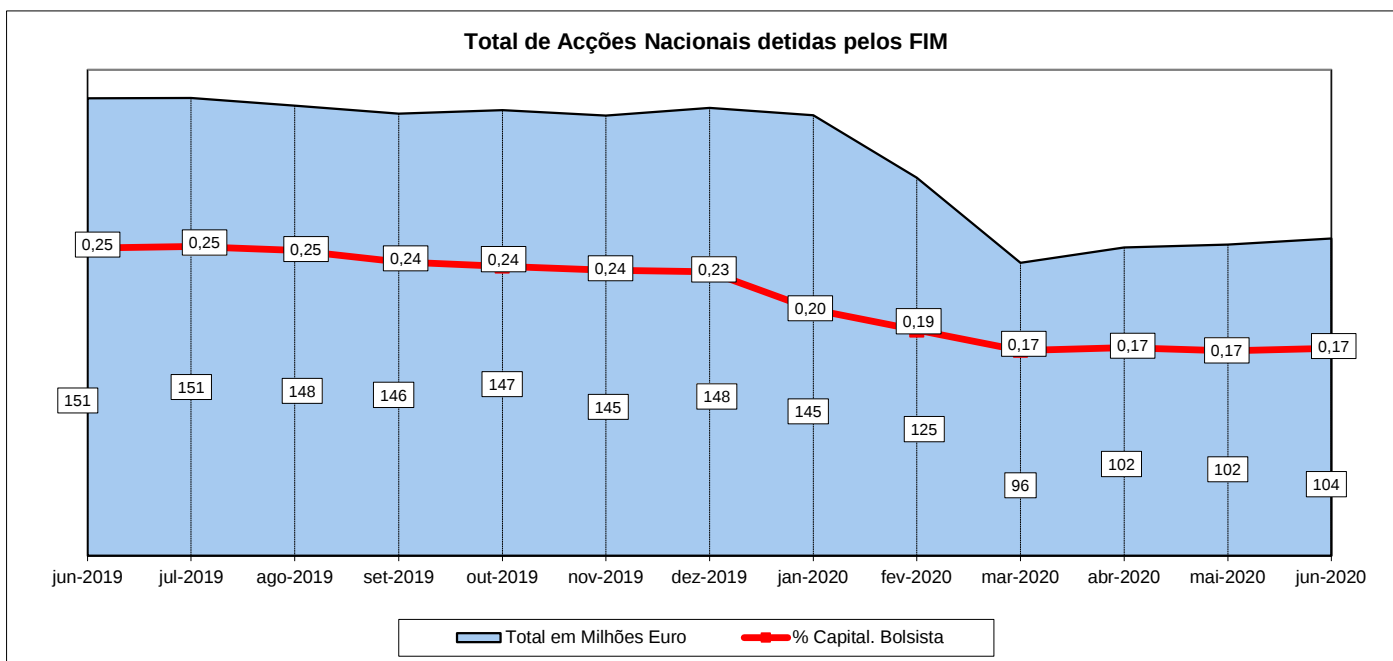


Fundos de Acções:

- 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

março 2020				junho 2020			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,22%	6.381.475	1.780.432	COFINA	6,10%	6.254.578	1.557.390
Impresa SGPS	4,80%	8.058.859	1.079.887	Impresa SGPS	3,95%	6.637.879	925.984
Novabase	3,37%	1.057.469	2.823.442	Novabase	3,37%	1.057.469	3.288.729
SONAE CAPITAL	2,88%	7.211.835	2.891.946	SONAE CAPITAL	2,80%	7.002.066	3.557.050
Ibersol SGPS	1,59%	574.160	2.733.002	Ibersol SGPS	1,61%	579.160	3.011.632
Ramada	1,25%	321.232	928.360	CTT - Correios de Portugal	1,36%	2.033.473	4.290.628
Sonae Indústria	1,13%	510.981	285.127	Ramada	1,25%	321.232	1.252.805
CTT - Correios de Portugal	1,04%	1.566.114	3.577.004	Sonae Indústria	1,03%	465.981	316.867
V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.511.895	V.A.Atlantis SGPS	0,76%	1.281.267	1.230.016
Altri, SGPS SA	0,63%	1.300.657	4.710.980	SONAE SGPS	0,61%	12.272.298	7.878.815
Mota-Engil SGPS	0,63%	1.491.452	1.640.597	Altri, SGPS SA	0,60%	1.226.629	5.235.253
SONAE SGPS	0,55%	11.070.504	6.526.062	Mota-Engil SGPS	0,53%	1.262.573	1.441.858
NOS SGPS	0,44%	2.271.318	6.932.063	NOS SGPS	0,49%	2.522.256	9.796.442
SONAE.COM	0,44%	1.371.496	2.070.959	BCP	0,45%	67.538.622	7.226.633
The Navigator Company	0,43%	3.065.512	6.615.375	Corticeira Amorim	0,40%	536.718	5.410.117
Corticeira Amorim	0,40%	528.020	4.366.725	SONAE.COM	0,40%	1.240.425	1.904.052
REN	0,39%	2.599.748	6.031.415	The Navigator Company	0,39%	2.810.395	6.081.695
BCP	0,38%	58.105.772	5.955.842	REN	0,38%	2.527.547	6.141.939
SEMAPA	0,26%	215.056	1.666.684	SEMAPA	0,25%	207.006	1.674.679
Jerónimo Martins SGPS	0,10%	646.325	10.625.583	PHAROL	0,22%	1.990.000	204.970
TOTAL 20 +		109.629.252	74.753.380	TOTAL 20 +		119.767.574	72.427.554



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2020) - 10³ Euro

SGFIM	Aplíc.C.Prazo			Aplíc.C.Prazo			Tít. Div. Pub.			Tít. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Warrants			Outros +			TOTAL	
	Euro			Internacionais			Euro + O.F.P.			Intern. + O.F.P.			Diversas			Diversas			Investimento			F. Investim.			Tít. Particip.			Suíça e			Internacionais			Autónomos			Operações				
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega			Internacionais			+ Opções			Regularizar				
	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)	REV	REH	(%)					
Bankinter Gestão de Activos	9.113,87	1	6	0,05	0	0	9.096,84	1	6	-	-	-	92.458,03	2	59	-	-	-	-	-	-	49.215,95	1	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.145,92)	12	(2)	156.738,82		
BPI Gestão de Activos	198.313,67	14	8	17.954,32	19	1	302.707,65	25	12	22.757,82	65	1	1.288.056,82	32	52	31.571,94	63	1	39.788,35	21	2	405.334,39	10	16	12.746,32	12	1	45.589,21	7	2	90.567,48	10	4	-	-	-	6.883,53	(26)	0	2.462.271,49	
Caixa Gestão de Ativos	418.288,39	30	10	19.358,74	21	0	363.499,81	30	9	-	-	-	990.003,36	25	24	-	-	-	80.494,82	42	2	1.258.730,49	32	30	3.949,68	4	0	370.843,82	57	9	675.350,00	75	16	-	-	-	(18.124,55)	68	(0)	4.162.394,56	
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.678,08	1	33	1.068,68	1	3	9.392,55	1	24	-	-	-	4.523,45	0	12	7.133,28	14	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.427,13	0	4	-	-	-	2.568,25	(10)	7	38.791,42	
GFM Capital - SICAF AIF	35,26	0	1	171,16	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.075,43	0	25	3.110,84	0	71	-	-	-	(9,63)	0	(0)	4.383,06	
GNB Fundos Mobiliários (+)	53.318,43	4	10	10.678,33	12	2	148.997,29	12	27	5.875,33	17	1	210.004,10	5	39	4.655,52	9	1	3.900,31	2	1	23.498,54	1	4	15.172,24	15	3	34.354,16	5	6	30.595,83	3	6	-	-	-	795,53	(3)	0	541.845,60	
IM Gestão de Ativos	477.768,87	34	20	14.677,96	16	1	202.175,42	17	8	-	-	-	746.841,69	19	31	-	-	-	42.040,68	22	2	810.634,39	21	34	15.615,60	15	1	48.477,89	7	2	39.052,94	4	2	-	-	-	515,03	(2)	0	2.397.800,46	
Invest Gestão de Activos	4.641,84	0	5	57,10	0	0	5.447,96	0	6	273,07	1	0	46.374,88	1	50	3.580,76	7	4	708,02	0	1	22.007,07	1	24	4.712,73	5	5	4.428,65	1	5	773,07	0	1	-	-	-	(897,57)	3	(1)	92.107,57	
LYNX Asset Managers	4.189,75	0	32	324,62	0	2	154,45	0	1	-	-	-	651,24	0	5	223,40	0	2	-	-	-	1.976,02	0	15	-	-	-	-	-	-	5.614,01	1	43	90,30	####	1	(136,42)	1	(1)	13.087,37	
Montepio Gestão de Activos	26.353,87	2	16	-	-	-	13.651,33	1	8	-	-	-	56.289,12	1	35	-	-	-	2.143,13	1	1	20.075,12	1	12	3.147,25	3	2	41.931,17	6	26	-	-	-	-	-	-	(700,61)	3	(0)	162.890,38	
Optimize Investment Partners	4.422,32	0	3	660,92	1	0	12.200,54	1	9	4.009,23	11	3	9.359,49	0	7	3.349,19	7	2	14.648,41	8	11	63.652,23	2	47	884,58	1	1	15.234,43	2	11	5.834,46	1	4	-	-	-	(169,52)	1	(0)	134.086,28	
Santander Asset Management	178.372,71	13	8	27.608,10	30	1	135.448,46	11	6	-	-	-	562.489,77	14	24	-	-	-	7.379,87	4	0	1.222.817,89	32	53	48.222,26	46	2	89.329,03	14	4	50.899,26	6	2	-	-	-	(14.228,57)	53	(1)	2.308.338,78	
Sixty Degrees - SGFIM	637,76	0	11	114,09	0	2	-	-	-	2.013,55	6	35	203,44	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	473,18	0	8	2.009,19	0	35	-	-	-	360,55	(1)	6	5.811,76	
	1.391.326,86	100	11	92.674,06	100	1	1.204.670,72	100	10	34.928,99	100	0	4.022.388,05	100	32	50.514,10	100	0	191.103,59	100	2	3.878.074,85	100	31	104.450,65	100	1	651.736,98	100	5	905.234,21	100	7	90,30	####	0	-26.756,11	100	0	12.500.437,25	
REV - Racio de Estrutura Vertical		REH - Rácio de Estrutura Horizontal																																							

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (31-03-2020) - 1^º 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	9.716,7	1	10	11.693,3	1	13	0,0			91.652,0	1	99	0,0			0,0			-21.337,1	2	-23	1.540,0	3	2	0,0			-381,0	0	0	92.883,9
BPI Gestão de Activos	221.948,0	16	41	21.569,5	1	4	0,0			302.571,9	4	55	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			123,6	0	0	546.213,0
Caixa Gestão de Ativos	18.821,9	1	2	74.523,6	5	10	22.280,8	2	3	674.279,2	8	89	0,0			0,0			-14.548,1	1	-2	0,0			-2.985,0	2	0	-14.075,7	3	-2	758.296,7
Crédito Agrícola Gest	6.323,3	0	18	13.134,0	1	37	0,0			16.095,4	0	46	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-206,7	0	-1	35.346,0
ECS - SGOIC	6.108,8	0	14	5.696,0	0	13	24.953,0	3	57	8.548,4	0	19	0,0			0,0			0,0			0,0			-200,0	0	0	-1.187,3	0	-3	43.918,8
Fidelidade - SGOIC	68.011,4	5	20	0,0			0,0			286.313,6	4	84	0,0			0,0			-13.906,9	1	-4	1.229,5	2	0	-230,0	0	0	-2.005,9	0	-1	339.411,7
First Fund Box	8.663,4	1	5	10.418,0	1	6	15.890,8	2	9	308.860,8	4	165	0,0			0,0			-160.811,9	14	-86	0,0			-450,0	0	0	4.289,0	-1	2	186.860,1
Floresta Atlântica	2.268,7	0	9	16.023,1	1	66	0,0			11.953,1	0	49	0,0			0,0			-1.310,9	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-4.249,7	1	-17	24.460,2
Fundiastamo	68.207,8	5	24	0,0			18.651,5	2	7	191.385,6	2	69	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			228,6	0	0	278.473,5
Gef	39.995,8	3	14	183.607,1	12	62	5.402,6	1	2	104.106,6	1	35	0,0			1.630,0	1	1	-27.137,2	2	-9	360,0	1	0	-1.222,5	1	0	-11.966,9	2	-4	294.775,6
Gesfimo	68.941,3	5	142	158.293,9	10	326	35.161,0	4	72	10.183,6	0	21	0,0			2.063,0	1	4	-166.608,4	15	-343	140,6	0	0	-1.366,1	1	-3	-58.280,5	12	-120	48.528,4
GNB Real Estate	301.563,0	21	29	74.051,5	5	7	50.296,5	5	5	481.165,8	6	46	26.642,6	40	3	160.007,6	56	15	-3.666,4	0	0	25.185,8	45	2	-24.245,5	15	-2	-39.947,2	8	-4	1.051.053,6
Imofundos	39.809,1	3	14	23.679,4	2	8	3.063,8	0	1	237.930,2	3	82	0,0			0,0			0,0			9.987,4	18	3	-1.390,9	1	0	-24.440,3	5	-8	288.638,7
Imopolis	8.358,9	1	8	4.546,5	0	5	0,0			194.571,9	2	193	0,0			0,0			-103.936,7	9	-103	0,0			0,0			-2.869,7	1	-3	100.670,9
Imorendimento	1.370,7	0	4	10.369,9	1	33	0,0			12.007,3	0	39	0,0			0,0			-2.662,0	0	-9	0,0			-58,0	0	0	9.985,5	-2	32	31.013,4
Institutional Investment	10.823,5	1	4	0,0			100.927,0	11	40	154.747,6	2	61	0,0			0,0			-5.000,0	0	-2	0,0			-8.291,7	5	-3	319,9	0	0	253.526,2
Insula Capital	471,5	0	2	9.015,0	1	32	86.771,8	9	308	14.646,2	0	52	0,0			0,0			-64.064,6	6	-227	0,0			-587,8	0	-2	-18.082,0	4	-64	28.170,2
Interfundos	54.535,1	4	4	301.355,4	20	23	155.535,7	17	12	810.866,3	10	62	39.484,9	59	3	89.413,9	31	7	-75.029,3	7	-6	3.950,0	7	0	-73.451,9	46	-6	2.625,7	-1	0	1.309.285,8
Invest Gestão de Activos	4.405,1	0	27	40.124,3	3	242	2.951,5	0	18	11.539,2	0	70	0,0			0,0			-9.260,9	1	-56	0,0			-1.381,7	1	-8	-31.777,3	6	-191	16.600,1
Libertas	3.652,5	0	1	33.346,6	2	11	0,0			287.672,2	4	97	0,0			0,0			-11.631,2	1	-4	0,0			-13.659,3	9	-5	-1.485,5	0	0	297.895,3
LYNX Asset Managers	24.061,2	2	8	78.212,3	5	28	58.635,8	6	21	297.415,8	4	105	89,5	0	0	0,0			-128.297,3	11	-45	0,0			-19.342,1	12	-7	-27.000,1	5	-10	283.775,2
Montepio Valor	60.256,4	4	15	314,4	0	0	21.954,6	2	5	328.322,5	4	82	0,0			0,0			-7.427,9	1	-2	0,0			-185,0	0	0	-1.712,3	0	0	401.522,7
Norfin	69.042,2	5	10	237.152,5	15	33	160.179,8	17	23	506.888,7	6	71	0,0			0,0			-233.666,6	21	-33	0,0			-135,0	0	0	-29.615,7	6	-4	709.845,9
Profile	16.695,5	1	8	26.033,6	2	12	27.920,0	3	13	147.089,5	2	67	500,0	1	0	31.324,7	11	14	0,0			2.584,9	5	1	-4.838,3	3	-2	-29.299,4	6	-13	218.010,4
Refundos	5.655,0	0	13	17.975,7	1	43	0,0			82.373,4	1	196	0,0			0,0			-25.896,1	2	-61	0,0			-75,0	0	0	-37.910,7	8	-90	42.122,2
Santander Asset Management	69.398,4	5	17	25.021,1	2	6	25.373,1	3	6	296.115,5	4	71	0,0			0,0			0,0			0,0			-65,0	0	0	1.811,8	0	0	417.654,9
SFS - Gestão de Fundos	10.950,5	1	3	13.288,6	1	3	0,0			388.263,2	5	95	0,0			0,0			-2.500,0	0	-1	0,0			0,0			-2.187,4	0	-1	407.814,8
Silar - SICAFI, SA	2.491,6	0	21	101,4	0	1	0,0			8.707,0	0	73	0,0			0,0			0,0			450,0	1	4	0,0			109,2	0	1	11.859,1
Silvip	25.735,7	2	6	22.614,0	1	6	32.284,0	3	8	337.615,0	4	84	0,0			0,0			-19.143,5	2	-5	1.200,0	2	0	-2.476,6	2	-1	2.081,3	0	1	399.909,8
Square Asset Management	137.094,9	10	12	104.802,2	7	9	0,0			1.062.462,9	13	94	0,0			0,0			-11.296,0	1	-1	8.772,5	16	1	-1.346,0	1	0	-167.384,3	33	-15	1.133.106,2
TF Turismo Fundos	36.988,9	3	23	920,1	0	1	0,0			142.559,8	2	89	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-19.447,5	4	-12	161.021,3
Vila Gale Gest	750,6	0	1	0,0			0,0			69.051,5	1	112	0,0			0,0			-7.044,6	1	-11	0,0			-778,8	0	-1	-348,7	0	-1	61.630,0
Violas Ferreira - SICAFI, SA	1.120,3	0	1	14.800,1	1	9	80.598,6	9	50	64.564,4	1	40	0,0			0,0			-4.706,9	0	-3	0,0			-34,3	0	0	4.523,6	-1	3	160.866,0
	1.404.237,5	100	13	1.532.682,7	100	15	928.831,8	100	9	7.942.526,2	100	76	66.717,0	100	1	284.439,2	100	3	-1.120.890,5	100	-11	55.400,6	100	1	-159.020,6	100	-2	-499.763,4	100	-5	10.435.160,5

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M.

S.G.F.I.M	jun-2019			set-2019			dez-2019			mar-2020			jun-2020			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	119,97	1,02	8	123,11	1,01	8	132,94	1,02	8	135,56	1,15	7	156,74	1,25	7	15,62%
BPI Gestão de Activos	2.651,34	22,46	2	2.561,96	20,92	2	2.603,99	20,03	2	2.391,67	20,29	2	2.462,27	19,70	2	2,95%
Caixa Gestão de Ativos	4.082,71	34,59	1	4.200,74	34,29	1	4.385,73	33,74	1	3.878,87	32,91	1	4.162,39	33,30	1	7,31%
Crédito Agrícola Gest	20,00	0,17	12	20,04	0,16	12	19,99	0,15	12	19,31	0,16	12	19,89	0,16	11	3,02%
Dunas Capital - Gestão de Activos	44,95	0,38	11	45,29	0,37	11	44,82	0,34	11	37,30	0,32	11	38,79	0,31	10	4,00%
GFM Capital - SICAF AIF	4,81			4,94			5,33	0,04	14	3,71	0,03	15	4,38	0,04	14	18,05%
GNB Fundos Mobiliários (+)	472,89	4,01	5	555,52	4,54	5	573,29	4,41	5	502,94	4,27	5	541,85	4,33	5	7,74%
IM Gestão de Ativos	1.917,78	16,25	4	2.057,92	16,80	4	2.386,02	18,36	3	2.267,66	19,24	3	2.397,80	19,18	3	5,74%
Invest Gestão de Activos	60,98	0,52	10	70,23	0,57	10	82,95	0,64	10	78,67	0,67	9	92,11	0,74	9	17,08%
LYNX Asset Managers	13,78	0,12	13	12,65	0,10	13	12,39	0,10	13	11,32	0,10	13	13,09	0,10	12	15,58%
Montepio Gestão de Activos	158,61	1,34	6	172,97	1,41	6	189,40	1,46	6	156,68	1,33	6	162,89	1,30	6	3,97%
Optimize Investment Partners	127,66	1,08	7	130,71	1,07	7	135,92	1,05	7	123,01	1,04	8	134,09	1,07	8	9,01%
Popular Gestão de Activos	115,62	0,98	9	107,08	0,87	9	98,94	0,76	9	77,07	0,65	10				-100,00%
Santander Asset Management	2.012,42	17,05	3	2.186,10	17,85	3	2.322,81	17,87	4	2.098,99	17,81	4	2.308,34	18,47	4	9,97%
Sixty Degrees - SGFIM							3,26			4,81	0,04	14	5,81	0,05	13	20,76%
TOTAL	11.803,53	100,00		12.249,26	100,00		12.997,77	100,00		11.787,57	100,00		12.500,44	100,00		6,05%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	jun-2019			set-2019			dez-2019			mar-2020			jun-2020			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	89,9	0,81	23	90,5	0,83	22	92,5	0,88	22	92,3	0,88	23	92,9	0,89	23	0,60%
BPI Gestão de Activos	503,9	4,55	7	548,7	5,01	7	553,1	5,26	6	550,4	5,23	6	546,2	5,23	6	-0,75%
Caixa Gestão de Ativos										758,6	7,22	4	758,3	7,27	4	-0,05%
Crédito Agrícola Gest				36,2	0,33	28	35,6	0,34	26	35,5	0,34	28	35,3	0,34	28	-0,42%
ECS - SGOIC							4,3	0,04	33	44,5	0,42	27	43,9	0,42	26	-1,20%
Fidelidade - SGOIC	207,3	1,87	16	211,3	1,93	16	334,5	3,18	11	338,9	3,22	11	339,4	3,25	12	0,16%
Floresta Atlântica	31,2	0,28	29	24,9	0,23	30	24,6	0,23	30	24,0	0,23	31	24,5	0,23	31	2,04%
First Fund Box	177,9	1,61	17	181,3	1,65	17	187,3	1,78	17	187,3	1,78	19	186,9	1,79	19	-0,23%
Fundger	808,5	7,30	5	838,1	7,65	5	796,4	7,58	5							
Fundiestamo	233,0	2,10	15	273,4	2,49	13	271,0	2,58	15	276,6	2,63	16	278,5	2,67	16	0,67%
Gef	242,0	2,19	14	242,3	2,21	15	296,5	2,82	12	295,9	2,81	13	390,9	3,75	11	32,07%
Gesfimo	145,1	1,31	19	140,5	1,28	20	63,9	0,61	25	61,5	0,58	25	48,5	0,47	25	-21,09%
GNB Real Estate	1.439,8	13,00	1	1.302,4	11,88	2	1.096,5	10,43	3	1.074,8	10,22	3	1.051,1	10,07	3	-2,21%
Imofundos	323,1	2,92	11	325,0	2,97	11	286,4	2,72	13	294,1	2,80	14	288,6	2,77	14	-1,86%
Imopolis	80,5	0,73	24	81,7	0,75	23	97,5	0,93	21	98,5	0,94	22	100,7	0,96	22	2,21%
Imorendimento	31,2	0,28	28	30,9	0,28	29	30,9	0,29	27	31,0	0,29	29	31,0	0,30	29	0,10%
Institutional Investment	136,8	1,23	20	157,6	1,44	19	144,3	1,37	20	253,9	2,42	17	253,5	2,43	17	-0,16%
Insula Capital	22,6	0,20	30	22,4	0,20	31	26,6	0,25	29	26,3	0,25	30	28,2	0,27	30	6,96%
Interfundos	1.414,0	12,77	2	1.399,8	12,77	1	1.308,8	12,45	1	1.311,9	12,48	1	1.309,3	12,55	1	-0,20%
Invest Gestão de Activos	16,4	0,15	31	15,9	0,15	32	17,5	0,17	31	17,0	0,16	32	16,6	0,16	32	-2,39%
Libertas	37,1	0,34	27	37,2	0,34	27	27,9	0,27	28	297,4	2,83	12	297,9	2,85	13	0,16%
LYNX Asset Managers	248,6	2,24	13	249,1	2,27	14	276,1	2,63	14	283,1	2,69	15	283,8	2,72	15	0,22%
Montepio Valor	552,4	4,99	6	559,2	5,10	6	400,8	3,81	9	406,7	3,87	8	401,5	3,85	9	-1,28%
Norfin	1.093,7	9,88	3	1.025,8	9,36	4	976,9	9,29	4	700,1	6,66	5	613,8	5,88	5	-12,33%
Profile	298,0	2,69	12	275,9	2,52	12	221,2	2,10	16	220,1	2,09	18	218,0	2,09	18	-0,94%
Refundos	75,1	0,68	25	76,3	0,70	24	76,5	0,73	23	78,1	0,74	24	42,1	0,40	27	-46,09%
Santander Asset Management	468,8	4,23	8	418,6	3,82	9	420,8	4,00	8	422,4	4,02	7	417,7	4,00	7	-1,11%
Selecta	91,1	0,82	22	51,0	0,47	26										
SFS - Gestão de Fundos	392,6	3,55	10	392,9	3,58	10	399,5	3,80	10	402,4	3,83	9	407,8	3,91	8	1,36%
Silar - SICAFI, SA	11,4	0,10	32	11,5	0,10	33	11,3	0,11	32	11,9	0,11	33	11,9	0,11	33	-0,71%
Silvip	465,1	4,20	9	472,7	4,31	8	503,6	4,79	7	400,7	3,81	10	399,9	3,83	10	-0,20%
Square Asset Management	1.086,4	9,81	4	1.114,8	10,17	3	1.144,8	10,89	2	1.133,7	10,78	2	1.133,1	10,86	2	-0,05%
TF Turismo Fundos	157,3	1,42	18	158,4	1,44	18	161,7	1,54	18	162,6	1,55	20	161,0	1,54	20	-0,96%
Vila Gale Gest	70,0	0,63	26	70,6	0,64	25	71,1	0,68	24	61,0	0,58	26	61,6	0,59	24	0,97%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	123,3	1,11	21	119,3	1,09	21	151,3	1,44	19	160,4	1,53	21	160,9	1,54	21	0,29%
TOTAL	11.074,2			10.960,3			10.511,6			10.513,7			10.435,2			-0,75%

Nota1 - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusíadas (Profile); o Fundo Promovest (Fundger); e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica e Fundocantial (GNB-SGFII).

2.3 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2020)

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	97,63	4,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,56)	120.075,3	100,00	1	7.459,3	9.223,9	(1.764,5)
		85,61	17,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,85)	123.418,5					

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 (10² 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 Defensivo (1)	31.61	53.78	14.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	409.760,8	25,29	2	8.092,7	69.006,7	(60.914,0)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	31.63	66.89	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	754.618,5	46,57	1	3.792,0	35.118,1	(31.326,1)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47.44	17.15	35,67	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.33)	22.745,8	1,40	6	258,3	791,8	(533,5)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46.18	51,97	2,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	14.836,1	-	-	285,6	895,7	(610,1)	
	IMGA Liquidez	47.43	48,38	6,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.17)	210.855,7	13,93	3	21.183,8	18.629,4	2.554,4	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22.77	75.73	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	62.559,0	3,86	5	2.031,1	4.930,5	(2.899,3)	
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	63.74	28.45	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	1.937,6	0.12	7	-	5,7	(5,7)	
Santander Asset Management	Popular Obrigações Curto Prazo *	9.28	68.84	24.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.21)	9.442,2	-	-	0,3	519,6	(519,3)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo *	17.28	78.48	7,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.48)	133.772,2	8,84	4	18.472,4	3.516,1	14.956,3	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	2,33	93,99	3,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	205.070,7	24,12	2	1.484,4	6.999,6	(5.515,2)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	12,36	84,83	2,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	167.538,8	52,00	1	9.693,5	8.749,9	943,6	
	IMGA Euro Taxa Variável	17,56	76,90	5,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	274.512,0						
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,45	70,73	5,81	-	-	-	-	-	-	-	4,11	-	-	(0,10)	10.278,7	1,21	4	44,9	190,9	(146,0)	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6,19	84,10	10,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	192.721,6	22,67	3	7.704,1	3.313,6	4.390,5	

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	6,94	2,98	91,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,21)	21.829,7				553,9	315,9	
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	2,80	96,06	-	-	1,30	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10.442,9	3,68	5	869,0	57,4		
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo *	10,44	7,68	81,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	40.161,1			242,7	300,1	(57,4)	
	Caixagest Obrigações Mais	2,90	95,93	0,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27	40.161,1			242,7	300,1	(57,4)
																			2.887,6	900,0	(900,0)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Capital *	10,89	74,99	14,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	148.910,7	21,57	3	254,4	4.714,3	(4.459,9)	
	NB Capital Plus	8,84	92,32	0,96	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,21)	72.232,8			254,4	4.714,3	(4.459,9)	
	NB Obrigações Europa	8,22	-	85,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,45	99.107,9	32,40	2	5.436,5	3.842,2	1.594,3	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	10,20	-	89,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	11.438,9			332,8	867,5	(534,7)	
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	11,81	67,95	20,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23	2.630,3			11,9	24,6	(12,7)	
	IMGA Rendimento Mais	12,51	78,95	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	102.120,8			5.720,4	2.821,0	2.899,4	
	IMGA Rendimento Semestral	17,54	74,01	8,25	-	-	-	-	-	-	-	0,18	-	-	0,03	187.786,9	34,67	1	6.948,4	5.906,2	1.042,2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	17,30	-	82,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	13.371,2	1,53	6	98,7	729,2	(630,5)	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	8,92	91,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	20.953,2			396,7	888,8	(492,1)	
	Santander Multi Taxa Fixa	12,48	1,22	83,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,37	32.978,5	6,15	4	794,6	794,6	(771,8)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	2,15	65,49	6,11	2,06	19,08	4,53	-	-	-	-	-	-	-	0,58	120.698,2	62,27	1	857,5	10.991,2	(10.133,7)	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus *	8,82	68,31	16,25	1,16	5,63	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	44.092,7	22,75	2	1.221,9	929,1	292,8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	2,15	-	15,32	0,64	-	-	-	-	-	-	69,65	-	11,54	0,70	13.727,8	7,08	4	91,7	288,7	(197,0)	
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações *	1,53	39,15	14,54	1,92	21,89	15,62	-	-	-	-	2,48	2,99	-	(0,13)	15.302,5	7,90	3	315,1	238,9	76,2	

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Portugal	1,36	-	24,42	-	-	-	64,62	-	-	-	-	-	-	-	9,60	17.212,0	15,87	4	403,7	366,6	37,1
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	23,17	-	-	-	-	-	77,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	18.518,7	17,07	2	394,7	465,1	(70,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	8,14	7,30	-	-	-	-	76,48	-	-	-	-	5,67	-	-	2,41	17.925,9	16,53	3	72,8	87,2	(14,4)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	17,69	-	-	-	0,00	-	82,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	54.802,5	50,53	1	863,8	1.112,2	(248,3)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Ibéria	2,84	-	-	-	-	-	32,32	63,90	-	-	-	-	-	-	0,94	2.705,4	9,69	3	58,3	26,2	32,1
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	0,90	-	-	-	-	-	21,70	76,84	-	-	-	-	-	-	0,57	18.205,4	65,24	1	1.301,8	978,5	323,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG *	5,23	-	-	-	-	-	24,94	69,96	-	-	-	-	-	-	(0,13)	1.812,8	6,50	4	55,6	8,7	46,8
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	9,36	-	-	-	-	-	39,53	52,52	-	-	-	-	-	-	(0,41)	3.890,0	13,94	2	171,4	40,8	130,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	15,07	-	-	-	-	-	30,78	58,58	-	-	-	-	-	-	(4,43)	1.291,6	4,63	5	18,0	21,9	(3,9)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 Grandes Capitalizações	4,58	-	-	0,02	-	-	1,94	92,58	-	-	-	-	-	-	0,88	6.899,2			189,7	232,0	(42,3)
	BPI Europa	4,65	-	-	2,36	-	-	1,84	90,14	-	-	-	-	-	-	1,01	26.254,2	15,34	2	567,6	386,9	180,7
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,27	-	-	0,19	-	-	-	94,22	1,70	-	-	-	-	-	0,62	21.863,5	10,11	4	974,6	1.080,9	(106,4)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Ações Europa	21,83	-	-	4,18	-	-	4,03	70,27	-	-	-	-	-	-	(0,31)	19.178,3	8,87	6	928,2	180,7	747,5
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	2,49	-	-	0,68	-	-	3,32	93,64	-	-	-	-	-	-	(0,13)	26.609,2	12,31	3	464,6	433,9	30,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	10,84	-	-	-	-	-	22,24	66,93	-	-	-	-	-	-	(0,01)	4.090,8			92,9	61,9	31,1
	Montepio Ações Europa	9,00	-	-	-	-	-	4,44	83,64	-	-	-	2,84	-	-	0,08	15.648,2	9,13	5	238,9	331,1	(92,1)
Santander Asset Management	Popular Ações	3,74	-	0,01	-	-	-	2,72	94,04	-	-	-	-	-	-	(0,51)	3.053,3			-	73,2	(73,2)
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	3,95	-	-	0,29	-	-	2,59	93,39	-	-	-	-	-	-	(0,22)	92.581,5	44,24	1	2.103,5	1.740,6	362,9

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 América	2,17	-	-	3,53	-	-	-	-	94,12	-	-	-	-	-	0,18	17.116,8	8,49	3	809,3	682,4	126,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA *	1,86	-	-	0,69	-	-	-	-	97,20	-	-	-	-	-	0,24	113.564,0	56,30	1	2.171,4	1.068,8	1.102,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	5,23	-	-	0,70	-	-	-	-	95,66	-	-	-	-	-	(1,59)	11.834,4	5,87	4	1.252,7	703,4	549,3
Santander Asset Management	Santander Ações América	7,59	-	-	4,36	-	-	-	-	85,97	-	-	5,42	-	-	(3,34)	59.206,9	29,35	2	3.823,6	1.940,4	1.883,3

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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	IMGA Eurofinanceiras	3,47	-	-	0,30	-	-	1,14	96,41	-	-	-	-	-	-	(1,32)	9.419,8	25,25	2	30,1	50,9	(20,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9,28	-	-	-	-	-	9,01	76,53	-	-	-	5,03	-	-	0,14	4.713,2			69,3	228,7	(159,4)
	Montepio Euro Financial Services	13,00	-	-	-	-	-	3,33	83,85	-	-	-	-	-	-	(0,18)	2.087,4			363,9	154,6	209,2
	Montepio Euro Helthcare	12,71	-	-	-	-	-	-	86,42	-	-	-	4,25	-	-	(3,38)	10.803,3			2.953,4	2.335,5	618,0
	Montepio Euro Telcos	11,41	-	-	-	-	-	3,77	80,63	-	-	-	3,92	-	-	0,27	2.471,3			51,3	33,7	17,6
	Montepio Euro Utilities	10,67	-	-	-	-	-	5,71	80,81	-	-	-	2,68	-	-	0,13	7.804,0	74,75	1	274,7	150,5	124,2

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 África	9,02	-	-	0,45	-	-	-	6,04	84,81	-	-	-	-	-	(0,32)	2.464,4			27,3	40,3	(13,1)
	BPI Ásia Pacífico	9,33	-	-	0,06	-	-	-	1,58	90,05	-	-	1,68	-	-	(2,69)	3.433,6			228,4	33,9	194,5
	BPI Ações Mundiais *	5,39	-	-	-	-	-	-	18,04	76,71	-	-	-	-	-	(0,14)	27.218,3	3,27	3	1.414,2	478,5	935,7
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	5,28	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	94,98	-	-	(0,29)	6.776,9			325,6	75,2	250,4
	Caixa Ações Líderes Globais *	1,55	-	-	0,25	-	-	-	33,75	64,69	-	-	-	-	-	(0,24)	871.519,7			63.336,5	19.808,0	43.528,5
	Caixa Ações Oriente (1)	5,37	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	95,29	-	-	(0,78)	12.158,8	87,85	1	663,3	215,3	448,0
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	13,46	-	-	11,64	-	-	-	-	-	-	-	86,00	-	-	(11,10)	16.863,7			185,6	95,7	89,9
	NB Momentum	7,86	-	-	4,50	-	-	-	34,45	50,51	-	-	2,85	-	-	(0,16)	57.452,3	7,33	2	15.428,9	1.202,9	14.226,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	4,61	-	-	0,48	-	-	0,72	18,61	65,03	-	-	11,66	-	-	(1,12)	11.928,7			659,1	230,3	428,8
	IMGA Mercados Emergentes	5,15	-	-	0,78	-	-	-	-	-	-	-	91,71	-	-	2,35	2.065,9	1,38	4	139,2	56,6	82,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	7,21	-	-	-	-	-	4,73	81,04	-	-	-	9,67	-	-	(2,65)	1.716,7	0,17	5	436,3	391,5	44,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	6,74	23,78	35,00	0,43	-	-	-	-	-	-	15,06	20,34	0,89	-	(2,23)	160.126,6			125,0	128,7	(3,7)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,59	63,44	-	0,04	-	-	-	32,49	0,63	-	-	-	-	-	(0,20)	129.562,6			2.915,9	2.311,8	604,1
	Caixa Seleção Global Defensivo *	5,09	-	25,04	0,30	-	-	-	-	-	-	60,83	10,32	-	-	(1,59)	251.271,1			12.544,7	7.614,4	4.930,3
	Caixa Seleção Global Moderado *	6,29	-	20,00	0,46	-	-	-	-	-	-	42,34	30,19	0,85	-	(0,13)	654.744,5	44,33	1	31.763,3	14.832,7	16.930,6
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil *	0,08	-	-	9,42	63,78	-	-	-	12,76	-	-	-	-	-	13,97	11.183,9			2,3	14,2	(11,9)
	EuroBic Investimento	38,63	12,83	26,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,23	4.861,7	0,59	4	198,1	21,5	176,6
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	10,62	58,84	13,93	1,82	1,75	-	-	-	-	-	9,97	-	3,02	-	0,05	15.954,9	0,59	5	714,8	352,9	361,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,18	3,40	13,03	1,34	-	-	0,03	0,85	1,58	-	50,68	19,57	7,74	-	0,60	509.334,0	18,88	3	13.489,1	10.989,4	2.499,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	8,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,55	24,56	15,71	-	(0,98)	6.033,4	0,22	6	20,0	109,8	(89,8)
Santander Asset Management	Popular Global 5	10,47	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	82,86	3,12	3,81	-	(0,26)	1.291,5			-	63,4	(63,4)
Santander Asset Management	Popular Global 25	10,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,96	20,06	-	-	(0,34)	30.841,3			-	299,1	(299,1)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	4,70	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	86,55	4,87	2,48	-	(0,09)	59.269,2			200,0	839,1	(639,1)
	Santander Private Moderado	6,73	-	-	2,20	-	-	-	-	-	-	67,53	21,42	2,23	-	(0,11)	169.158,1			774,4	3.707,1	(2.932,7)
	Santander Select Defensivo	5,42	-	-	1,29	-	-	-	-	-	-	86,27	4,86	2,26	-	(0,11)	236.178,9			1.600,4	4.082,6	(2.482,3)
	Santander Select Moderado	6,72	-	-	2,45	-	-	-	-	-	-	67,70	20,91	2,35	-	(0,13)	334.264,9			3.379,1	6.767,7	(3.388,6)
	Santander Sustentável	8,25	-	41,43	0,83	-	-	-	-	-	-	30,84	18,86	-	-	(0,21)	123.222,8	35,38	2	3.271,6	1.803,7	1.467,9

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	6,85	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	27,07	50,92	15,31	-	(0,29)	7.872,1			186,9	80,8	106,1
	BPI Universal	2,40	-	-	2,64	-	-	-	-	-	2,10	36,19	49,80	6,10	-	0,76	6.898,5	2,44	4	110,1	76,7	33,4
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Moderado	7,16	8,00	13,01	0,62	-	-	-	-	-	-	30,82	40,97	0,85	-	(1,43)	175.108,9			1.926,4	1.202,6	723,8
	Caixa Seleção Global Arrojado *	8,14	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-	39,02	50,00	1,61	-	0,49	172.575,9	57,43	1	8.056,1	4.261,8	3.794,4
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	23,19	35,17	4,81	6,35	-	-	-	-	-	-	22,39	6,90	2,19	-	(1,00)	7.709,7	1,27	5	786,2	245,5	540,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,65	-	10,48	2,77	-	-	0,06	1,80	3,15	-	31,27	39,69	6,33	-	2,80	100.678,0	16,63	3	2.414,6	2.197,6	217,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	8,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,18	49,49	6,35	-	(1,81)	5.113,2	0,84	6	945,0	942,4	2,6
Santander Asset Management	Popular Global 50	14,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,34	44,72	-	-	(0,53)	26.296,7			-	216,7	(216,7)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	6,74	-	-	7,39	-	-	-	-	-	4,52	37,49	41,93	2,07	-	(0,13)	15.436,2			200,0	472,9	(272,9)
	Santander Select Dinâmico	6,04	-	-	6,19	-	-	-	-	-	4,55	37,40	43,58	2,39	-	(0,16)	87.694,4	21,38	2	2.093,8	1.376,0	717,9

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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	6,66	-	-	1,17	-	-	-	-	-	-	29,72	60,14	1,62	-	0,70	13.560,3	17,85	2	-	135,6	(135,6)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	8,41	2,81	-	4,11	-	-	-	30,20	43,83	-	8,90	1,91	-	-	(0,16)	3.598,8	4,74	5	313,1	31,6	281,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,19	-	2,60	3,27	-	-	0,10	2,76	4,63	-	8,33	69,40	3,96	-	3,77	38.530,1	50,71	1	956,3	613,1	343,3
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	89,55	1,84	-	(0,81)	5.096,5			841,5	718,6	122,9
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,85	-	-	(0,16)	5.129,5	13,46	3	219,0	181,2	37,8
Santander Asset Management	Popular Global 75	9,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,59	73,93	-	-	(0,92)	10.059,5	13,24	4	-	176,4	(176,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	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 (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter 25 PPR/OICVM	4,72	65,89	5,46	0,00	-	-	-	-	-	-	5,76	19,88	-	-	(1,71)	43.136,5			2.184,5	2.284,9	(100,4)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4,82	47,40	5,33	-	-	-	-	-	-	-	2,70	40,08	-	-	(0,33)	30.530,3			1.547,5	1.962,4	(414,9)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,82	30,17	5,17	-	-	-	-	-	-	-	2,15	59,91	-	-	(0,22)	33.727,8			1.110,5	790,2	320,3
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	5,42	83,18	6,00	-	-	-	-	-	-	-	6,61	-	-	-	(1,21)	37.428,0			3.889,0	316,1	3.572,9
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	22,05	69,32	9,42	-	-	-	-	-	-	-	14,13	-	-	-	(14,92)	11.916,3	5,94	4	6.409,3	322,9	6.086,4
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4,90	-	-	0,29	-	-	-	0,57	1,25	-	-	91,87	1,04	-	0,08	1.537,4			141,1	-	141,1
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,72	47,95	14,97	0,74	-	-	-	0,62	3,28	-	19,27	7,89	2,04	-	0,51	559.349,7			10.776,2	7.538,6	3.237,6
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,77	77,36	14,10	0,36	1,16	0,69	-	-	-	-	2,74	-	-	-	(0,19)	699.844,6			12.472,6	12.356,8	115,8
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,45	36,87	1,46	1,09	-	-	-	1,18	6,53	-	14,20	32,27	3,65	-	1,30	110.097,4	51,93	1	2.069,4	1.260,4	809,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,91	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	39,00	49,68	1,74	-	0,18	19.191,7			1.979,4	64,2	1.915,2
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	9,02	-	48,31	0,28	-	-	-	-	-	-	38,42	10,05	-	-	(6,08)	43.299,1			3.186,0	283,2	2.902,8
	Caixa Moderado PPR/OICVM	12,12	-	24,51	0,38	-	-	-	-	-	-	38,22	28,86	0,77	-	(4,86)	64.380,5	4,81	5	6.950,6	331,4	6.619,2
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB PPR/OICVM	3,47	-	75,42	5,53	-	14,00	-	-	-	-	-	3,60	-	-	(2,02)	41.970,1	1,59	8	913,1	662,7	250,4
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	4,89	52,57	6,18	0,06	4,06	0,31	3,60	2,70	0,88	-	1,11	20,59	4,05	-	(1,00)	88.217,5	3,34	6	7.354,1	595,0	6.759,2
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	14,08	-	3,43	-	-	-	-	-	-	-	32,17	44,65	6,93	-	(1,25)	552,7			21,0	18,1	2,9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	13,89	-	3,71	-	-	-	-	-	-	-	35,09	39,18	10,07	-	(1,93)	1.261,6			93,8	8,5	85,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	12,77	-	9,25	-	-	-	-	-	-	-	44,55	23,53	10,91	-	(1,01)	1.602,1			48,5	19,1	29,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14,86	-	8,81	-	-	-	-	-	-	-	55,82	8,81	12,52	-	(0,81)	4.539,1			250,1	303,7	(53,6)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	4,73	-	10,21	2,43	-	-	0,05	1,63	3,14	-	32,37	36,70	6,90	-	1,82	24.237,9			338,9	137,7	201,2
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,75	3,64	12,53	0,69	-	-	0,03	0,87	1,59	-	48,34	19,49	7,71	-	1,37	390.651,2	16,02	2	4.834,5	4.787,3	47,1
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6,92	-	8,52	0,09	-	-	5,06	44,41	23,63	-	4,85	2,80	4,14	-	(0,44)	2.777,1			854,3	395,2	459,0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2,71	3,68	12,56	0,00	-	-	-	2,14	1,61	-	36,87	25,53	15,55	-	(0,65)	23.089,5			1.081,4	840,7	240,7
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	3,14	9,97	10,46	0,67	-	3,33	-	-	-	-	44,05	9,74	18,73	-	(0,09)	18.912,5			329,6	250,7	79,0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	3,48	3,84	11,65	0,07	-	3,87	-	-	-	-	63,70	5,37	7,87	-	0,15	16.504,2	2,32	7	7.489,2	6.444,3	1.044,9
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	6,19	0,15	25,01	1,96	-	-	-	-	-	-	46,78	15,75	3,89	-	0,26	65.780,8			1.103,6	611,6	492,0
	Santander Poupança Prudente FPR	7,42	89,94	2,68	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,61	-	(1,64)	299.402,9	13,83	3	11.911,0	4.242,6	7.668,4
Sixty Degrees - SGFIM	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	10,97	3,50	-	1,96	-	34,65	-	8,14	34,57	-	-	-	-	-	6,20	5.811,8	0,22	9	-	-	-

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	11,66	-	-	-	-	-	88,76	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	587,6	100,00	1	23,1	22,3	0,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	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 Agressivo	2,20	2,82	5,01	3,03	-	-	-	-	-	1,01	-	71,03	13,61	-	1,29	5.331,0			516,7	36,5	480,2
	BPI Brasil	5,59	-	-	2,03	-	13,08	-	-	80,29	-	-	-	-	-	(1,00)	16.511,9			866,6	166,7	699,9
	BPI Dinâmico	1,50	19,34	4,96	2,48	-	-	-	-	-	0,90	17,52	36,41	16,27	-	0,62	42.336,4			1.904,3	823,9	1.080,4
	BPI Global	4,48	46,09	6,33	0,08	0,73	4,93	0,31	9,19	22,55	-	3,15	2,33	-	-	(0,18)	42.519,5			362,8	730,4	(367,7)
	BPI Moderado	4,12	32,84	7,20	1,50	-	2,69	-	-	-	0,34	4,28	18,31	28,09	-	0,63	303.937,5	53,71	1	12.166,3	5.629,4	6.536,8
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	6,54	50,77	17,15	4,65	5,84	-	0,31	-	-	-	1,28	10,65	3,02	-	(0,20)	32.476,1	4,25	4	188,9	1.036,0	(847,1)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	8,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,34	1,79	77,04	-	(0,39)	6.222,2			2,2	9,7	(7,5)
	IMGA Flexível (1)	23,27	25,51	6,77	0,58	-	-	-	-	-	-	21,93	12,71	8,89	-	0,34	9.653,8	2,08	5	768,0	201,0	567,0
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,39	-	13,63	0,02	-	3,71	3,91	73,63	-	-	1,40	1,70	-	-	(0,38)	9.452,1			77,0	267,9	(190,9)
	Optimize Investimento Activo	2,55	-	11,57	0,03	-	-	2,63	45,96	33,73	-	2,82	-	-	-	0,72	14.248,3			873,3	348,2	525,1
	Optimize Seleção Agressiva	5,43	-	-	0,44	-	-	-	-	-	-	22,76	71,59	-	-	(0,22)	5.999,6			364,4	296,0	68,4
	Optimize Seleção Base	5,24	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	45,86	48,38	-	-	(0,16)	23.539,9			840,7	278,5	562,2
	Optimize Seleção Defensiva	1,22	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-	62,96	35,25	-	-	(0,25)	4.260,6	7,52	3	184,2	218,6	(34,4)
Santander Asset Management	Santander Rendimento	6,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,29	-	(0,17)	248.019,4	32,44	2	5.609,3	2.931,5	2.677,8

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	12,25	35,14	21,64	-	-	-	0,66	20,61	-	-	2,41	7,46	-	-	(0,17)	4.682,4	100,00	1	3,2	33,6	(30,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	4,93	83,00	12,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	14.768,4	42,61	2	36,7	253,9	(217,3)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	16,05	76,08	9,54	-	-	-	-	-	-	-	0,67	-	-	(2,34)	19.889,7	57,39	1	-	-	-	

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,80	-	-	3,91	-	-	-	24,54	70,97	-	-	-	-	-	(0,22)	4.383,1	33,41	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	13,68	-	-	4,45	-	-	-	-	82,15	-	-	-	-	1,32	(1,60)	6.834,0			700,0	-	700,0
	LYNX Valor - F.I.A.	29,02	-	-	1,06	-	-	-	-	-	-	23,33	43,24	4,39	-	(1,05)	1.901,3	66,59	1	-	3,0	(3,0)

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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	39,97	-	-	0,43	-	-	-	-	-	2,83	-	25,97	37,16	-	(6,36)	7.688,5			31,5	175,5	(144,0)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	19,93	-	-	4,85	-	-	-	-	-	10,23	-	-	64,50	-	0,49	129.696,8			-	4.142,5	(4.142,5)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	5,20	-	-	0,92	-	-	-	-	-	15,14	-	-	80,28	-	(1,54)	72.089,8			-	1.183,5	(1.183,5)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	8,26	-	-	3,07	-	-	-	-	-	4,81	-	28,25	56,39	-	(0,79)	61.480,5	99,12	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	60,80	4,14	-	-	9,25	-	-	-	-	-	25,96	-	-	-	(0,16)	2.414,5	0,88	2	-	75,8	(75,8)

* - 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 (Junho de 2020)

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 Real Estate	NB Logística - FEIIA	12,93	-	-	86,33	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	37,78	2,45	4	38,46	2,15	4	(4,00)
Imofundos	Imonegócios	5,48	2,60	1,50	65,18	9,18	3,96	-	-	-	-	(0,47)	(1,87)	174,70	11,33	3	204,16	11,41	3	(2,67)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,10	1,68	4,38	73,04	15,62	-	-	-	-	-	(0,38)	(1,72)	260,36	16,88	2	277,80	15,53	2	0,93
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	7,17	49,33	-	16,06	25,90	-	-	-	-	-	(0,69)	(0,06)	141,83			145,15			(0,75)
	CA Património Crescente	10,12	-	-	82,92	5,43	-	-	-	(1,14)	0,00	-	(16,83)	801,08			995,04			0,16
	Carteira Imobiliária - FEIIA	15,11	23,67	-	24,15	28,28	0,29	-	-	-	6,81	(0,16)	0,47	126,61	69,34	1	128,38	70,91	1	(0,69)

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	41,47	-	-	51,81	4,00	-	-	-	-	-	-	0,03	519,58	26,43	2	533,94	25,62	2	(0,74)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	0,09	-	-	89,48	6,60	-	-	-	(0,00)	-	-	(1,81)	603,65	30,70	1	639,69	30,70	1	0,48
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	57,30	-	-	42,02	-	-	-	-	-	-	-	0,08	85,99	4,37	6	86,51	4,15	6	0,09
GNB Real Estate	NB Património	13,17	-	-	51,82	25,30	-	-	-	-	0,07	(8,14)	(1,09)	203,33	10,34	5	250,64	12,03	5	(0,89)
Montepio Valor	Valor Prime	0,40	-	-	80,12	13,63	1,45	-	-	-	-	(0,07)	(1,16)	246,10	12,52	4	260,80	12,51	4	(2,02)
Silvip	Vip	5,77	-	-	83,46	9,81	-	-	-	-	-	(0,07)	(0,55)	307,44	15,64	3	312,37	14,99	3	(0,16)

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 Real Estate	Fungere - FUNGEPI	28,58	15,96	-	23,52	5,27	-	3,56	20,55	-	-	(1,68)	(18,00)	115,99			149,16			(10,73)
	Novo Banco - FUNGEPI	42,11	0,85	1,27	9,79	6,53	-	7,59	10,79	-	17,65	(0,57)	(16,47)	112,72			141,73			0,01
	Novo Banco II - FUNGEPI	50,79	6,57	0,06	11,17	4,13	-	1,39	17,93	-	-	(0,12)	7,02	138,36	100,00	1	139,82	100,00	1	(0,31)

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 Real Estate	NB Arrendamento - FIIFAH	44,17	-	-	38,78	9,08	-	-	-	-	-	-	(0,04)	7,03	1,34	5	7,64	1,41	5	0,02
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	62,21	-	-	11,66	17,31	-	-	-	-	-	-	5,42	23,59			24,42			(0,26)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	58,24	2,48	-	2,48	27,85	-	-	-	-	-	-	6,66	11,03			11,29			(0,74)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	65,55	0,08	2,06	2,46	26,35	-	-	-	-	-	-	2,28	41,75	14,52	2	42,26	14,37	2	(0,50)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	6,25	-	-	86,05	7,12	-	-	-	-	-	-	(1,17)	154,03			156,77			0,31
	Solução Arrendamento - FIIFAH	3,08	-	-	87,62	8,52	-	-	-	-	-	-	(2,22)	218,61	70,85	1	225,38	70,45	1	0,52
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	21,16	0,19	-	7,85	70,05	-	-	-	-	-	(0,22)	(21,63)	14,12	2,68	4	18,24	3,36	4	(4,33)
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH *	7,43	0,65	-	61,77	29,41	-	-	-	-	-	(0,24)	(0,27)	55,76	10,60	3	56,48	10,41	3	0,55

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.	
First Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	3,75	-	14,84	16,27	59,11	-	-	-	(22,63)	-	-	3,08	4,44	7,66	2	5,97	7,42	2	(1,37)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	3,05	-	23,33	57,88	12,36	-	-	-	(26,10)	-	-	1,37	53,56	92,34	1	74,50	92,58	1	(0,74)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,88	80,79	-	17,29	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	26,63	52,13	1	26,70	46,72	2	(1,02)
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	36,10	54,09	-	-	-	9,70	-	-	-	-	-	(11,29)	5,15			5,81			12,71
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,69	52,29	-	-	-	46,24	-	-	(5,32)	-	(0,91)	(14,59)	19,31	47,87	2	24,63	53,28	1	(0,47)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG - FEIIF	30,70	-	-	56,34	12,91	-	-	-	(31,22)	-	-	(0,43)	9,25			13,55			1,37
	Arquimedes - FEIIF	5,86	-	-	92,38	-	-	-	-	(23,24)	-	-	1,48	7,91			10,34			0,44
	Conforto - FEIIF	17,07	-	-	76,52	4,00	-	-	-	(28,03)	-	-	0,14	5,96			8,56			(2,12)
	Imonor - FEIIF	0,01	73,38	-	-	-	-	-	-	-	26,61	-	(0,48)	5,76			5,79			(0,24)
	GFM Rendimento*	8,79	2,26	-	82,20	4,53	-	-	-	(14,12)	-	-	(0,98)	29,26			35,39			0,43
	GFM Património - FEIIF*	0,14	66,64	-	28,28	4,93	-	-	-	-	-	-	(0,17)	5,45			5,46			0,04
	Retail Properties - FEIIF*	1,01	8,15	-	90,31	-	-	-	-	(19,81)	-	-	(0,28)	29,28	1,57	19	36,89	1,53	20	1,42
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	0,25	74,14	25,61	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	10,56			10,63			(0,29)
	FundoLis	0,00	99,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,52)	50,10			50,90			(0,59)
	Gaia Douro - FEIIF	2,81	27,81	25,87	43,46	-	-	-	-	(32,32)	-	-	(1,71)	13,95			21,17			2,61
	Imomar	9,67	-	14,05	1,22	73,15	-	-	-	-	-	(24,22)	1,18	8,85			11,79			(1,52)
	Imoplanus	0,86	77,06	1,09	3,49	17,32	-	-	-	-	-	-	(2,17)	7,80			7,98			(0,36)
	Imorocha - FEIIF	15,82	-	-	-	83,65	-	-	-	-	-	-	(0,99)	3,15			3,20			(0,45)
	Maia Imo - FEIIF	2,67	-	53,51	10,00	33,77	-	-	-	(58,29)	-	(0,65)	(1,55)	2,85			7,22			(2,76)
	Multinvest	0,41	26,25	-	45,02	25,99	-	-	-	(24,60)	-	(0,10)	(0,54)	10,27			14,18			(0,72)
	Porto D' Ouro - FEIIF	47,13	-	27,28	25,49	-	-	-	-	-	-	-	(3,75)	24,15			25,11			2,40
	Salinas	16,23	-	6,94	67,60	8,02	-	-	-	-	-	(0,29)	(0,45)	22,97	2,61	16	23,42	2,31	17	(0,16)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	17,74	36,84	-	2,54	42,60	-	-	-	-	-	-	(0,58)	35,35	0,60	26	35,65	0,47	28	(0,42)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	12,83	5,30	60,36	2,79	17,89	-	-	-	-	-	(0,48)	(2,77)	39,65			41,34			(1,26)
	Inogi Capital- FEIIF	18,65	81,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,99)	4,27	0,74	24	4,32	0,60	27	(0,64)
Fidelidade - SGOIC	ImoFid*	30,22	-	-	67,42	1,38	-	-	-	-	0,69	(0,13)	(0,45)	176,10			177,65			(1,13)
	Saudinveste	8,02	-	-	91,83	-	-	-	-	(7,78)	-	-	(0,67)	163,32	5,73	5	178,69	4,69	7	1,59
First Fund Box	Galleon Capital Partners	23,91	-	-	-	74,60	-	-	-	-	-	-	(3,08)	2,04			2,14			(39,92)
	Imoreserve - FEIIF	2,46	-	-	-	97,38	-	-	-	(4,52)	-	(13,55)	(15,73)	2,19			3,32			(4,52)
	Invesurb - FEIIF	24,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,15	6,19			6,40			(0,47)
	LCN - Portuguese Fund 1	1,06	-	-	98,82	-	-	-	-	(62,14)	-	-	(0,30)	49,47			132,13			2,02
	LCN - Portuguese Fund 2	1,36	-	-	98,01	-	-	-	-	(66,22)	-	-	0,21	19,09			57,20			0,29
	Nexponor - SICAFI	1,70	16,79	-	78,62	-	-	-	-	-	-	-	0,55	52,68			53,94			0,17
	Olissipo - FEIIF	1,81	11,00	-	58,07	26,63	-	-	-	(6,52)	-	-	1,84	11,47			12,36			1,07
	Portuguese Prime Property Box	1,57	-	-	81,18	12,81	-	-	-	(5,23)	-	-	(0,09)	9,89			10,96			0,37
	Quinta da Ombria - FEIIF	3,41	-	95,34	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28	15,59			15,74			(2,92)
Fundiestamo	Sertorius - FEIIF	4,08	-	-	86,94	3,78	-	-	-	(69,25)	-	-	(0,38)	13,79	3,08	13	54,80	4,59	8	2,34
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	15,98	-	83,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	0,62			0,62			(1,72)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	27,26	-	72,69	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2,34			2,34			(0,69)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	25,04	-	74,93	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	21,87			21,93			(1,83)
	Fundiestamo I - FEIIF	7,34	-	-	91,76	-	-	-	-	-	-	-	0,13	167,66	3,25	12	168,96	2,55	15	1,34

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 (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Gef	Amoreiras	17,76	82,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	192,70			193,29			(0,25)
	Gef II	0,66	2,37	6,65	70,58	6,72	-	-	12,83	(7,75)	-	-	(4,55)	11,12			12,71			0,23
	Global Fundo	0,01	-	-	97,25	-	-	-	-	(51,46)	-	-	(19,88)	8,96			34,57			0,96
	ImoComercial	27,51	-	-	70,24	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	16,97			17,46			(0,05)
	ImoConvento	0,32	-	-	-	98,03	-	-	-	-	1,51	-	(3,13)	23,03			23,81			(0,28)
	ImolImperial	1,15	-	10,66	36,88	50,78	-	-	-	(37,22)	-	(4,74)	(2,81)	10,67			19,50			(1,01)
	ImoPortugal	1,18	84,97	9,30	2,25	2,27	-	-	-	(4,15)	-	(1,12)	(9,00)	22,85			26,67			(2,65)
	Lucasfin - FEIIF	0,54	71,83	-	-	27,60	-	-	-	-	-	-	(3,87)	2,27			2,36			(0,74)
Gesfimo	Quinta da Ribeira	2,28	-	-	97,68	-	-	-	-	-	-	-	(0,90)	6,21	4,98	8	6,27	4,43	10	0,34
	Fimes II	12,82	87,18	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	(5,28)	29,92			31,63			(1,07)
	Fimes Um	76,86	21,78	-	1,36	-	-	-	-	-	-	(0,18)	(48,76)	20,90			40,94			(0,44)
	Herdade da Comporta - FEIIF	76,50	-	-	-	-	-	-	5,85	-	-	-	(88,53)	(2,18)			35,24			22,01
	Imocrescente	96,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,73	1,80			1,82			(0,82)
	Imoprime	92,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,99	3,41			3,45			(0,62)
	Invesfundo	1,24	-	77,68	20,99	-	-	-	-	(92,71)	-	-	(0,19)	3,18			45,26			(1,05)
	Invesfundo II	0,82	98,83	-	-	0,15	-	-	-	(82,71)	0,17	(1,54)	(6,78)	7,29			81,33			(3,77)
GNB Real Estate	Invesfundo III	-	98,79	-	-	-	-	-	-	(136,86)	-	-	(0,08)	(15,99)			41,93			40,31
	Invesfundo VI	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,61)	0,20	0,82	23	0,25	3,71	11	(15,39)
	ACIF-FEIIF	49,21	3,36	-	-	47,42	-	-	-	-	-	-	(0,23)	4,28			4,29			(0,36)
	Arrábida - FEIIF	8,01	-	-	54,42	5,88	-	-	8,19	-	-	(1,72)	18,41	15,70			16,85			(5,18)
	Asas Invest - FEIIF	92,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,70	0,66			0,67			(2,93)
	Fimes Oriente	15,44	-	45,12	-	-	-	-	39,14	-	-	-	0,09	94,10			94,30			(0,10)
	Five Stars - FEIIF	43,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,92	0,65			0,74			(3,02)
	Fundes - FEIIF	11,00	-	-	58,07	14,11	-	8,08	-	-	-	-	0,86	98,35			106,78			(1,25)
	Gestindustria - FEIIF	0,06	23,37	-	51,14	24,17	-	-	-	(0,90)	-	-	(0,38)	7,60			7,80			0,26
	Guebar - FEIIF	4,70	6,06	-	8,47	80,37	-	-	-	-	-	-	0,07	11,06			11,10			0,20
	Imoarruda	4,19	4,60	-	72,80	-	-	-	-	-	-	-	2,12	7,44			8,88			1,09
	Imocais - FEIIF	9,19	-	-	85,06	-	-	-	-	(6,48)	-	-	(0,54)	21,68			24,85			(5,80)
	ImoGestão	87,40	12,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	41,71			41,98			(0,19)
	ImoInvestimento - FEIIF	2,27	12,37	-	-	1,02	-	-	81,67	-	-	(0,11)	0,34	54,42			55,78			(0,41)
	Invesfundo VII	15,64	83,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	7,77			7,82			0,93
	NB Alta Vista	23,48	-	72,97	-	1,40	-	-	-	-	-	-	(13,64)	6,77			8,04			(1,79)
	Orey Reabilitação Urbana	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,01)	3,25			3,31			(0,51)
	Prediloc Capital - FEIIF	14,08	-	-	50,22	5,71	-	-	28,83	-	-	-	(0,37)	17,57			17,84			(1,17)
	Promofundo - FEIIF	2,45	97,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,08)	18,06			18,63			(20,12)
	R Invest - FEIIF	81,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,33	2,83			2,84			(0,65)
Imofundos	Rendifundo	13,78	-	-	79,15	-	-	-	-	-	-	-	(1,53)	9,88			10,81			(0,79)
	Solid	73,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,34	1,86			1,86			(0,22)
	Unicampus - FEIIF	3,95	-	-	-	-	96,03	-	-	(16,28)	-	-	(0,05)	10,21	7,36	2	12,20	6,02	3	0,87
	Imomarinhas	24,43	-	-	39,12	9,78	-	-	-	-	24,84	(0,95)	(24,96)	27,86			38,55			(0,04)
	Imoreal	16,90	16,15	-	42,51	9,53	-	-	-	-	0,36	(0,05)	(9,68)	86,09	1,92	17	113,71	2,00	19	5,50
	Imopolis	4,00	2,18	-	86,29	6,94	-	-	-	(49,80)	-	-	(1,37)	100,67	1,70	18	208,71	2,75	14	2,21
	Imorendimento	5,76	-	-	9,46	24,15	-	-	-	(15,37)	-	-	57,94	14,19			17,32			0,33
	Natura	1,31	95,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,18	3,76			3,80			0,17
Institutional Investment	Prime Value - FEIIF	2,44	50,87	-	42,59	4,08	-	-	-	-	-	(0,44)	(1,01)	13,06	0,52	27	13,25	0,45	29	(0,16)
	Real Added Value PN	3,52	-	-	73,63	22,51	-	-	-	-	-	(2,43)	(0,77)	144,23			149,53			0,13
	Sete Colinas	4,63	-	83,90	1,42	7,71	-	-	-	(4,16)	-	(3,87)	1,22	109,30	4,28	9	120,30	3,55	12	(0,52)
Insula Capital	Capital Real I - FEIIF	0,13	1,41	67,38	31,06	-	-	-	-	(71,52)	-	-	(9,04)	6,31			32,51			(2,97)
	Invesfundo V	0,71	-	99,29	-	-	-	-	-	(38,23)	-	(0,79)	(25,62)	20,13			56,91			(0,82)
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	0,11	39,77	38,91	-	21,16	-	-	-	(88,62)	-	(0,64)	(2,64)	1,73	0,48	28	21,51	1,46	22	(478,10)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Interfundos	Cimóvel	3,70	-	-	92,85	3,08	-	-	-	-	-	(0,00)	(1,52)	53,42			54,46			1,70
	DP Invest - FEIIF	10,37	11,03	-	19,97	53,36	-	-	-	-	-	-	(0,14)	5,80			6,14			(3,88)
	Fimmo - FEIIF	1,84	0,73	-	6,37	89,47	-	-	-	(32,54)	-	(0,07)	(0,25)	27,38			41,77			(4,84)
	Fimobes - FEIIF	3,80	-	-	69,99	24,16	-	-	-	-	-	-	(0,99)	7,12			7,34			(0,01)
	Fundial - FEIIF	11,53	86,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	(0,14)	13,13			13,42			(1,44)
	Fundipar - FEIIF	3,03	93,25	-	0,06	0,58	-	-	-	-	-	-	(0,06)	18,17			18,76			(0,51)
	Funsita - FEIIF	10,17	77,92	-	-	4,10	-	-	-	-	-	-	(0,72)	4,73			5,17			(4,33)
	Gestão Imobiliária - FEIIF	16,13	-	-	67,39	7,93	-	-	-	-	-	-	(0,80)	1,46			1,61			0,32
	Gestimo - FEIIF	2,74	44,59	-	43,90	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	3,68			4,04			(0,67)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	58,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	0,54			0,93			(4,24)
	I Marope - FEIIF	13,46	-	-	44,42	35,91	-	-	-	-	-	-	(2,62)	2,25			2,47			(1,96)
	Imoal - FEIIF	0,13	13,95	-	74,21	7,68	-	-	-	-	0,00	-	(8,36)	9,05			10,33			(0,62)
	Imocott - FEIIF	14,09	-	-	73,07	11,42	-	-	-	-	-	-	(0,39)	12,08			12,30			0,25
	Imofarma - FEIIF	0,61	15,26	-	76,72	1,59	-	-	-	(26,33)	4,06	-	0,11	70,12			97,38			0,42
	Imopromoção	8,30	-	-	-	-	-	-	40,10	-	-	-	47,07	26,31			27,56			(0,41)
	Imorenda	2,14	-	-	86,72	9,29	-	-	-	-	-	-	(0,58)	90,62			92,88			0,35
	Imosotto Acumulação	4,53	20,92	-	54,59	17,16	-	-	-	-	-	-	(0,59)	53,14			55,00			0,33
	Imotur - FEIIF	2,09	-	-	79,80	17,61	-	-	-	(10,26)	-	-	(0,35)	39,99			44,99			0,68
	Intercapital - FEIIF	60,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,55)	0,27			0,45			(6,10)
	Monumental Residence - SICAFI	1,22	90,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	23,02			25,05			(0,74)
	Multi 24 - SICAFI	6,81	-	-	87,20	-	-	-	-	(31,35)	-	-	(2,10)	18,98			31,34			(1,81)
	Multiusos Oriente - FEIIF	1,75	-	89,27	-	7,61	-	-	-	-	-	-	(0,48)	46,98			47,87			(1,33)
	Neudelinvest - FEIIF	51,20	39,54	-	-	5,36	-	-	-	-	-	-	(22,02)	4,92			6,64			0,49
	Oceanico - FEIIF	7,02	75,23	-	4,21	-	-	-	-	-	-	(0,33)	(0,49)	5,13			5,99			(0,85)
	Oceanico II - FEIIF	0,19	98,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	81,64			82,82			(1,05)
	Oceanico III - FEIIF	0,31	98,68	-	-	-	-	-	-	(78,42)	-	(0,82)	(0,20)	5,29			27,04			(0,63)
	Predicaíma	0,04	-	-	1,79	96,57	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,20)	29,91			30,61			(0,03)
	Predicapital - FEIIF	1,91	97,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	81,37			81,69			(0,19)
	Renda Predial	3,55	-	-	66,30	4,00	-	24,78	-	-	-	-	(0,53)	156,32			159,37			(0,85)
	Sand Capital - FEIIF	1,25	-	-	-	-	-	-	98,23	-	-	-	(0,11)	65,82			66,23			0,00
	Stone Capital - FEIIF	8,92	-	-	-	-	-	-	89,28	-	-	-	(0,35)	14,57			14,89			(1,23)
	TDF	10,73	9,34	64,07	7,21	1,91	-	-	-	-	-	(45,92)	0,89	75,73	17,70	1	157,06	16,22	1	(1,04)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,02	77,72	5,84	1,51	11,85	-	-	-	(18,33)	-	(2,73)	(62,66)	8,20			50,53			(5,19)
	Tejo - FEIIF	33,75	9,99	-	53,59	2,56	-	-	-	-	-	-	(1,32)	8,41	0,28	29	8,53	0,78	26	0,50
Libertas	Fundicentro	2,65	43,50	-	2,91	49,28	-	-	-	(25,35)	-	(29,77)	(0,25)	19,72			45,88			33,52
	Funditur - FEIIF	0,02	99,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	13,37			13,41			0,01
	Office Park Expo	0,88	-	-	94,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	264,81	5,03	7	278,28	4,44	9	(1,66)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,00	31,84	-	43,80	23,59	-	-	-	(50,45)	-	-	(11,79)	9,13			24,69			(2,51)
	Colinvest - FEIIF	7,57	-	-	85,56	5,04	-	0,70	-	-	-	-	0,08	12,56			12,69			1,85
	Domus Capital - FEIIF	0,08	47,98	-	-	51,94	-	-	-	(7,95)	-	-	(11,92)	7,18			8,96			(4,64)
	Eminvest - FEIIF	0,52	35,24	24,72	8,19	21,66	-	-	-	(13,89)	-	-	(4,93)	10,66			14,90			(0,47)
	Grand Bay Residences - SICAFI	9,01	88,50	-	-	-	-	-	-	(28,42)	-	(8,74)	(23,21)	25,14			67,68			13,30
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	7,75	-	-	91,99	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	28,94			29,13			1,35
	Imopatrimónio - SICAFI	1,58	-	34,21	55,58	-	-	-	-	(19,60)	-	-	2,46	40,44			54,48			0,57
	Imovalue - FEIIF	0,04	-	-	-	99,89	-	-	-	(35,01)	-	-	(0,85)	5,33			8,32			(1,08)
	Marec Imob - SICAFI	6,09	2,08	-	44,50	45,51	-	-	-	(17,55)	-	-	1,11	35,39			43,30			(2,63)
	Roots and Cliffs - SICAFI	12,36	-	-	22,55	64,73	-	-	-	(33,10)	-	(12,72)	(5,93)	7,70			16,08			(0,81)
	RSNDP - SICAFI	11,61	-	-	-	86,60	-	-	-	(64,19)	-	(14,67)	1,40	1,70			8,18			
	São José Ribamar - FEIF	(1,18)	-	101,18	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	18,59			18,71			(0,20)
	Splendimension - SICAFI	5,15	-	-	9,16	82,79	-	-	-	(47,92)	-	(9,35)	(11,69)	20,04			71,18			(11,46)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	12,81	-	-	-	86,24	-	-	-	(43,39)	-	(17,97)	0,23	7,43	3,89	10	19,60	5,23	6	(1,44)

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)	(%)		
Montepio Valor	Fundinvest	10,50	-	27,36	52,48	6,55	-	-	-	(5,01)	-	-	(3,35)	47,52			53,67			0,22
	Imomarvãs	2,18	-	97,82	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	6,53			6,54			(1,70)
	ImoUrbe	3,54	-	-	91,47	-	-	-	-	(21,05)	-	-	0,65	16,81			22,52			0,39
	Polaris	5,02	-	-	93,35	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	4,35			4,43			(1,30)
	Portugal Estates Fund (PEF)	75,66	-	-	-	24,18	-	-	-	-	-	-	(1,48)	3,84	1,33	21	3,91	1,20	24	5,73
Norfin	Beirafundo	4,67	-	94,55	-	0,63	-	-	-	(81,07)	-	(0,13)	(1,12)	6,56			37,40			(5,59)
	Europa	7,16	-	-	76,84	14,63	-	-	-	-	-	-	(0,12)	29,74			30,19			0,47
	Ibéria - FEIIF	3,76	9,68	-	49,26	36,18	-	-	-	(40,85)	-	-	(1,50)	33,43			59,14			2,90
	Imocar	3,09	-	-	88,95	7,92	-	-	-	-	-	-	(1,26)	45,81			46,42			0,88
	LisFundo	8,34	51,73	34,28	-	3,54	-	-	-	(61,19)	-	-	(2,51)	96,08			281,02			6,07
	Lusofundo	23,15	76,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	62,93			63,06			(4,00)
	Novimove	8,89	34,03	-	19,64	21,30	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,31)	10,36			12,57			(0,42)
	Oportunidade - FEIIF	23,46	-	-	73,38	-	-	-	-	-	-	(1,53)	1,51	4,10			4,24			(9,46)
	Trindade	6,53	47,23	40,38	0,55	3,14	0,00	-	-	(10,27)	-	-	(19,24)	48,20	5,69	6	70,54	7,95	2	10,61
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	4,39	23,68	-	19,60	53,23	-	6,50	-	-	-	(0,30)	(25,15)	6,30			7,69			(2,12)
	Banif Imogest	5,59	16,37	-	9,49	5,54	-	-	52,24	-	-	-	(3,29)	24,02			27,95			0,14
	Banif Property - FEIIF	14,69	-	-	21,31	70,13	-	-	-	-	-	(5,14)	(9,72)	13,25			14,52			(25,25)
	Citation	11,42	96,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,32)	5,72			7,40			(0,08)
	Imopredial	4,59	1,31	16,51	42,73	22,19	-	-	9,89	-	1,53	(2,38)	(11,27)	143,91			169,11			2,26
	Imóveis Brisa	1,89	95,98	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	1,96	10,69	3,44	11	10,70	3,12	13	(0,23)
Refundos	Maxirent	5,28	16,78	-	69,98	6,92	-	-	-	(24,18)	-	(0,07)	(35,39)	42,12	0,71	25	107,11	1,41	23	(46,09)
Santander Asset Management	Imorecuperação	9,63	-	-	82,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	5,15			5,63			1,14
	Imorent	1,85	-	-	83,90	12,91	-	-	-	-	-	-	(1,39)	6,63			6,82			(41,40)
	LusImovest	17,58	9,32	3,43	51,14	10,41	-	-	-	-	-	-	1,79	101,32			108,18			0,21
	NovImovest	15,57	4,68	6,78	55,53	12,84	-	-	-	-	-	(0,02)	(0,00)	304,55	7,05	3	319,30	5,79	4	(0,10)
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	20,67	0,84	-	56,54	15,69	-	-	-	-	3,73	-	0,91	11,86	0,20	30	12,05	0,16	30	(0,71)
Silvip	Atlantis	8,84	-	91,14	-	-	-	-	-	(44,64)	-	(9,76)	(1,35)	6,57			14,86			(5,00)
	Fundigroup	2,06	6,62	-	68,16	22,70	-	-	-	(2,63)	-	-	(0,50)	14,69			15,23			1,39
	ICON - SICAFI	13,46	68,93	-	-	-	-	-	-	(15,96)	3,83	-	13,73	26,33			31,34			(0,23)
	Imovedras	3,34	-	14,26	78,65	2,88	-	-	-	-	-	-	(0,47)	39,21			39,75			0,98
	Marathon	3,95	-	95,79	-	-	-	-	-	(52,08)	-	(5,91)	(0,17)	5,68	1,56	20	13,65	1,51	21	(8,16)
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	3,02	4,94	-	88,91	2,18	-	-	-	(1,40)	-	-	(0,10)	174,45			178,83			1,72
	Imosonae Dois - FEIIF	3,13	2,71	-	94,08	-	-	-	-	-	-	-	(1,36)	161,85			164,21			1,53
	WTC - FEIIF	0,57	-	-	92,49	5,22	-	-	-	-	-	-	0,32	71,51	6,88	4	72,53	5,47	5	0,10
Square Asset Management	Turirent	29,22	29,98	-	1,79	38,85	-	-	-	-	-	(0,01)	(3,69)	7,83	0,13	31	8,14	0,11	31	(2,23)
TF Turismo Fundos	Turístico	6,81	-	-	83,05	9,50	-	-	-	-	-	-	(8,59)	48,91			53,89			1,00
	Turístico II	13,52	0,85	-	84,82	0,10	-	-	-	-	-	-	(13,67)	92,60			108,16			(2,11)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	95,70	0,02	-	4,29	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	19,51	2,72	14	19,54	2,39	16	(0,19)
Vila Gale Gest	Vila Gale	1,08	-	-	98,45	0,46	-	-	-	(10,09)	-	(1,12)	(0,50)	61,63	1,04	22	69,81	0,92	25	0,97
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	0,66	8,75	47,66	35,90	2,28	-	-	-	(2,78)	-	(0,02)	2,67	160,87	2,72	15	169,11	2,22	18	0,29

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 - SGFII), Lusíadas (Profile - SGFIM), Promovest (Fundger), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

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

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.I.'s (ver anexo 4.6)

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2020

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	871.519.706	1
Caixa Disponível	F.Curto Prazo Euro	754.618.461	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	699.844.597	3
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	654.744.494	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	559.349.676	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	509.334.019	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	409.760.834	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	390.651.168	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	334.264.871	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	303.937.512	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	299.402.879	11
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	274.511.995	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	251.271.103	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	248.019.446	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	236.178.882	15
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	210.855.746	16
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	205.070.709	17
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	192.721.640	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	187.786.912	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	175.108.857	20
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	172.575.916	21
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	169.158.083	22
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	167.538.758	23
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	160.126.563	24
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	148.910.749	25
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	133.772.174	26
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	129.696.784	27
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	129.562.647	28
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	123.418.530	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	123.222.836	30
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	120.698.212	31
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	120.075.342	32
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	113.564.018	33
NB Capital *	F. Obrigações Euro	112.689.601	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	110.097.401	35
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	102.120.784	36
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	100.678.015	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	99.107.896	38
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	92.581.542	39
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	88.217.534	40
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	87.694.356	41
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.232.839	42
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	72.089.781	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	65.780.800	44
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	64.380.532	45
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	62.559.013	46
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.480.546	47
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	59.269.199	48
Santander Acções América	F.Acções América Norte	59.206.940	49
NB Momentum	F.Acções Internacionais	57.452.256	50
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	54.802.477	51
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44.092.699	52
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	43.299.149	53
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	43.136.474	54
BPI Global	Fundo Flexível	42.519.496	55
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	42.336.410	56
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	41.970.081	57
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	40.161.067	58
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	38.530.056	59
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	37.428.003	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	33.727.754	61
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	32.978.453	62
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.476.097	63
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.841.271	64
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	30.530.310	65
BPI Ações Mundiais *	F.Acções Internacionais	27.218.302	66
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.609.241	67
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.296.750	68
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.254.216	69
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	24.237.896	70
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	23.539.854	71
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23.089.537	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	22.745.801	73
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.863.481	74
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	21.829.723	75
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	20.953.233	76
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.889.676	77
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	19.191.726	78
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	19.178.289	79
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.912.488	80
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	18.518.737	81
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	18.205.396	82
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	17.925.942	83
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	17.212.049	84
BPI América	F.Acções América Norte	17.116.781	85
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16.863.743	86
BPI Brasil	Fundo Flexível	16.511.868	87
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	16.504.247	88
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	15.954.873	89
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	15.648.165	90
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	15.436.165	91
Optimize Obrigações *	F. Obrig. Internacionais	15.302.488	92
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14.836.080	93
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	14.768.360	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	14.248.313	95
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	13.727.818	96
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.560.311	97
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.371.231	98
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	12.158.784	99
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	11.928.651	100
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	11.916.280	101
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	11.834.368	102
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.438.935	103
EuroBic Brasil *	F.Multi-Activos Defensivos	11.183.934	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.803.251	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.442.864	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.278.662	107
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	10.059.474	108
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	9.653.806	109
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.452.088	110
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	9.442.216	111
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	9.419.797	112
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	7.872.065	113
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.804.037	114
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	7.709.696	115
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.688.503	116
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.899.206	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	6.898.517	118
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	6.833.957	119
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6.776.922	120
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	6.222.161	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	6.033.356	122
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	5.999.602	123
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	5.811.760	124
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.331.032	125
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.129.530	126
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	5.113.198	127
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.096.542	128
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.861.684	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.713.207	130
Montepio Global	Outros Fundos	4.682.378	131
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	4.539.101	132
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	4.383.063	133
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.260.614	134
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.090.848	135
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.890.035	136
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.598.796	137
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.433.579	138
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.053.278	139
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	2.777.051	140
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	2.705.404	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.630.272	142
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.471.267	143
BPI África	F.Acções Internacionais	2.464.351	144
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.414.494	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.087.402	146
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.065.867	147
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.937.574	148
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.901.348	149
IMGA Iberia Equities ESG *	F. Acções Ibéricas	1.812.815	150
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.716.745	151
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.602.117	152
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	1.537.394	153
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.322.705	154
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	1.291.550	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.291.463	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.261.592	157
Santander PPA	F.PPA	587.648	158
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	552.680	159
TOTAL		12.500.437.248	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 30.06.2020

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	801.076.623	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	603.650.122	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	519.578.858	3
Vip	F. Aberto Rendimento	307.437.852	4
NovImovest	Fundo Fechado	304.552.405	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	264.806.022	6
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	260.359.263	7
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	246.096.035	8
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	218.608.283	9
NB Património	F. Aberto Rendimento	203.328.867	10
Amoreiras	Fundo Fechado	192.701.007	11
ImoFid*	Fundo Fechado	176.095.850	12
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	174.696.008	13
Imosede	Fundo Fechado	174.451.117	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	167.656.284	15
Saudinveste	Fundo Fechado	163.315.867	16
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	161.851.186	17
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	160.865.985	18
Renda Predial	Fundo Fechado	156.320.321	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	154.030.524	20
Real Added Value PN	Fundo Fechado	144.229.020	21
Imopredial	Fundo Fechado	143.909.736	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	141.828.014	23
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	138.360.014	24
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	126.610.153	25
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	115.992.722	26
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	112.719.851	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	109.297.224	28
LusImovest	Fundo Fechado	101.320.965	29
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	100.670.935	30
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	98.354.116	31
LisFundo	Fundo Fechado	96.077.663	32
Fimes Oriente	Fundo Fechado	94.102.172	33
Turístico II	Fundo Fechado	92.600.323	34
Imorenda	Fundo Fechado	90.615.567	35
Imoreal	Fundo Fechado	86.085.720	36
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	85.989.948	37
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	81.640.782	38
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.374.265	39
TDF	Fundo Fechado	75.728.803	40
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.512.508	41
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	70.122.397	42
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.819.724	43
Lusofundo	Fundo Fechado	62.928.521	44
Vila Gale	Fundo Fechado	61.629.952	45
Addressa Arrendamento - FIIFAH *	F.I.I.A.H.	55.762.472	46
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	54.424.051	47
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	53.561.080	48
Cimóvel	Fundo Fechado	53.424.557	49
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	53.136.938	50
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	52.684.018	51
FundoLis	Fundo Fechado	50.104.482	52
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	49.469.038	53
Turístico	Fundo Fechado	48.912.004	54
Trindade	Fundo Fechado	48.198.009	55
Fundinvest	Fundo Fechado	47.523.415	56
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	46.979.067	57
Imocar	Fundo Fechado	45.810.933	58
Maxirent	Fundo Fechado	42.122.224	59
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	41.749.590	60
ImoGestão	Fundo Fechado	41.711.055	61
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	40.436.331	62
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	39.987.577	63
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	39.651.267	64
Imovedras	Fundo Fechado	39.212.690	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	37.781.789	66
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.390.804	67
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	35.345.966	68
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	33.434.890	69
Fimes II	Fundo Fechado	29.919.203	70
Predicaíma	Fundo Fechado	29.913.309	71
Europa	Fundo Fechado	29.739.208	72
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	29.283.215	73
GFM Rendimento*	Fundo Fechado	29.263.463	74
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	28.936.591	75
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.856.991	76
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.380.657	77
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	26.634.145	78
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	26.326.044	79
Imopromoção	Fundo Fechado	26.311.474	80
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	25.140.100	81
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.145.939	82
Banif Imogest	Fundo Fechado	24.020.001	83
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.590.908	84
ImoConvento	Fundo Fechado	23.028.012	85
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	23.021.492	86
Salinas	Fundo Fechado	22.965.448	87
ImoPortugal	Fundo Fechado	22.853.174	88
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.872.344	89
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.679.920	90
Fimes Um	Fundo Fechado	20.903.929	91
Invesfundo V	Fundo Fechado	20.125.166	92
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20.035.430	93
Fundicentro	Fundo Fechado	19.717.127	94
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	Fundo Fechado	19.508.933	95
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	19.311.380	96
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	19.088.401	97
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	18.979.685	98
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.587.176	99
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.169.804	100
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	18.059.039	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	17.565.428	102
ImoComercial	Fundo Fechado	16.973.710	103
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.808.831	104
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	15.696.805	105
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	15.585.001	106
Fundigroup	Fundo Fechado	14.687.211	107
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.572.818	108
Imolux	Fundo Fechado	14.193.520	109
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	14.115.610	110
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	13.954.667	111
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	13.794.522	112
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13.372.116	113
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	13.251.430	114
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	13.126.028	115
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.059.494	116
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.560.722	117
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.075.286	118
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	11.859.135	119
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	11.474.551	120
Gef II	Fundo Fechado	11.120.348	121
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	11.059.127	122
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	11.028.362	123
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	10.686.017	124
ImolImperial	Fundo Fechado	10.666.993	125
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	10.657.709	126
Crescendis	Fundo Fechado	10.564.436	127
Novimove	Fundo Fechado	10.360.210	128
Multinvest	Fundo Fechado	10.270.581	129
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.209.393	130
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.890.994	131
Rendifundo	Fundo Fechado	9.876.527	132
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.251.653	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.132.659	134
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.049.710	135
Global Fundo	Fundo Fechado	8.958.064	136
Imomar	Fundo Fechado	8.848.526	137
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.405.068	138
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.195.025	139
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	7.911.412	140
Turirent	Fundo Fechado	7.828.923	141
Imoplanus	Fundo Fechado	7.796.593	142
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.773.548	143
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	7.698.449	144
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.597.599	145
Imoarruda	Fundo Fechado	7.437.135	146
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	7.430.798	147
Invesfundo II	Fundo Fechado	7.288.683	148
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.181.306	149
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.115.915	150
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	7.032.125	151
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.773.245	152
Imorent	Fundo Fechado	6.629.004	153
Atlantis	Fundo Fechado	6.570.838	154
Beirafundo	Fundo Fechado	6.556.371	155
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.531.642	156
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	6.312.272	157
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.304.807	158
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.208.544	159
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.194.049	160
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	5.964.950	161
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	5.803.233	162
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	5.760.382	163
Citation	Fundo Fechado	5.722.826	164
Marathon	Fundo Fechado	5.675.159	165
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.448.839	166
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.328.981	167
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.291.389	168
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.152.509	169
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.148.779	170
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	5.128.952	171
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	4.916.310	172
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	4.726.897	173
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.444.911	174
Polaris	Fundo Fechado	4.350.072	175
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.280.296	176
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.267.554	177
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	4.101.297	178
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.843.869	179
Natura	Fundo Fechado	3.760.412	180
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	3.678.804	181
Imoprime	Fundo Fechado	3.411.812	182
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.245.294	183
Invesfundo	Fundo Fechado	3.178.101	184
Imorocho - FEIIF	Fundo Fechado	3.147.574	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.848.348	186
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	2.832.523	187
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.338.439	188
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.265.735	189
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.248.485	190
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	2.192.516	191
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	2.042.118	192
Solid	Fundo Fechado	1.855.427	193
Imocrescente	Fundo Fechado	1.797.251	194
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1.732.730	195
RSNDP - SICAFI	Fundo Fechado	1.697.071	196
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	1.463.715	197
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	655.254	198
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	650.235	199
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	616.444	200
Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Fundo Fechado	536.597	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	265.939	202
Invesfundo VI	Fundo Fechado	200.566	203
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	(2.176.294)	204
Invesfundo III	Fundo Fechado	(15.994.894)	205
Total		10.435.160.475	

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

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.I.'s (ver anexo 4.6)

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 junho 2019		30 setembro 2019		31 dezembro 2019		31 março 2020		30 junho 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	531.048.524	0,87	533.592.409	0,88	546.020.240	0,97	483.434.896	1,16	557.587.152	1,31	15,34%
BMO GAM	15.271.723.155	25,10	15.249.006.925	25,05	15.353.479.701	27,25	14.568.422.289	34,84	14.743.029.317	34,53	1,20%
BPI Gestão de Activos	7.341.639.057	12,07	7.514.869.879	12,35	3.194.590.251	5,67	3.018.966.566	7,22	3.177.192.554	7,44	5,24%
Caixa Gestão de Ativos	22.836.423.033	37,54	22.539.636.215	37,03	21.993.162.072	39,03	9.524.794.388	22,78	9.737.100.777	22,81	2,23%
Crédito Agrícola Gest	1.466.850.671	2,41	1.466.100.054	2,41	1.411.844.080	2,51	1.270.805.149	3,04	1.353.978.706	3,17	6,54%
Dunas Capital - Gestão de Activos	10.140.313	0,02	15.390.523	0,03	15.643.413	0,03	12.871.743	0,03	20.403.628	0,05	58,51%
GNB - SGP	5.992.695.609	9,85	6.125.623.540	10,06	6.194.361.207	10,99	5.750.110.145	13,75	5.859.960.016	13,72	1,91%
LYNX Asset Managers	6.937.170	0,01	5.461.968	0,01	5.427.539	0,01	5.304.503	0,01	4.975.528	0,01	-6,20%
Montepio Gestão de Activos	1.444.086.650	2,37	1.442.706.220	2,37	1.514.734.140	2,69	1.433.199.006	3,43	1.504.707.038	3,52	4,99%
Optimize Investment Partners	106.851.572	0,18	107.230.253	0,18	107.243.133	0,19	92.911.619	0,22	97.677.629	0,23	5,13%
Santander Asset Management	5.827.298.338	9,58	5.869.866.451	9,64	6.008.471.303	10,66	5.658.043.717	13,53	5.640.123.776	13,21	-0,32%
TOTAL	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	56.344.977.080	100,00	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	2,10%

Em Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 junho 2019		30 setembro 2019		31 dezembro 2019		31 março 2020		30 junho 2020		
	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	1.153.273.794	1,9	1.054.280.652	1,7	906.689.836	1,6	782.413.495	1,9	798.003.605	1,9	101,99
Residentes	1.062.500.212	1,7	975.205.730	1,6	828.579.824	1,5	713.065.361	1,7	727.119.397	1,7	101,97
Não Residentes	90.773.582	0,1	79.074.922	0,1	78.110.012	0,1	69.348.134	0,2	70.884.208	0,2	102,22
Fundos de Pensões	12.540.631.388	20,6	12.720.508.121	20,9	11.026.539.714	19,6	10.669.712.037	25,5	11.091.353.633	26,0	103,95
Residentes	12.540.631.388	20,6	12.720.508.121	20,9	11.026.539.714	19,6	10.669.712.037	25,5	11.091.353.633	26,0	103,95
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.053.366.250	1,7	1.003.864.063	1,6	1.011.029.821	1,8	890.566.836	2,1	979.430.650	2,3	109,98
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.053.366.250	1,7	1.003.864.063	1,6	1.011.029.821	1,8	890.566.836	2,1	979.430.650	2,3	109,98
Seguradoras	39.008.873.931	64,1	39.018.515.307	64,1	36.419.745.579	64,6	22.756.295.521	54,4	22.904.697.661	53,6	100,65
Residentes	38.988.808.626	64,1	38.998.080.143	64,1	36.399.532.998	64,6	22.738.008.456	54,4	22.885.877.881	53,6	100,65
Não Residentes	20.065.305	0,0	20.435.163	0,0	20.212.581	0,0	18.287.065	0,0	18.819.779	0,0	102,91
Fundações	51.963.370	0,1	57.380.924	0,1	55.897.737	0,1	51.862.113	0,1	38.645.428	0,1	74,52
Residentes	51.963.370	0,1	57.380.924	0,1	55.897.737	0,1	51.862.113	0,1	38.645.428	0,1	74,52
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	7.027.585.358	11,6	7.014.935.369	11,5	6.925.074.393	12,3	6.668.014.018	15,9	6.884.605.142	16,1	103,25
Residentes	7.020.350.960	11,5	7.007.737.280	11,5	6.917.246.273	12,3	6.659.932.652	15,9	6.872.864.816	16,1	103,20
Não Residentes	7.234.398	0,0	7.198.090	0,0	7.828.120	0,0	8.081.366	0,0	11.740.327	0,0	145,28
TOTAL	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	56.344.977.080	100,00	41.818.864.021	100,00	42.696.736.121	100,00	102,10
Residentes	59.664.254.556	98,1	59.758.912.199	98,2	55.227.796.545	98,0	40.832.580.619	97,6	41.615.861.156	97,5	101,92
Não Residentes	1.171.439.536	1,9	1.110.572.238	1,8	1.117.180.534	2,0	986.283.402	2,4	1.080.874.965	2,5	109,59

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; Caixa Gestão de Ativos; 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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	30 junho 2019		30 setembro 2019		31 dezembro 2019		31 março 2020		30 junho 2020		
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	571.430.655	0,94	580.278.695	0,95	571.257.273	1,01	415.830.609	0,99	463.968.364	1,09	111,58
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	745.323.121	1,23	737.950.467	1,21	718.858.157	1,28	413.124.363	0,99	454.219.784	1,06	109,95
- ACÇÕES AMERICANAS	205.312.963	0,34	164.246.226	0,27	150.421.030	0,27	69.279.132	0,17	105.480.066	0,25	152,25
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	653.447.570	1,07	529.549.819	0,87	615.563.877	1,09	198.010.370	0,47	195.284.318	0,46	98,62
Sub Total Acções	2.175.514.309	3,58	2.012.025.206	3,31	2.056.100.337	3,65	1.096.244.476	2,62	1.218.952.532	2,85	111,19
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	27.841.808.331	45,77	28.540.116.194	46,89	26.452.671.002	46,95	20.900.569.832	49,98	21.322.056.158	49,94	102,02
- DÍVIDA PÚBLICA USD	59.967.521	0,10	116.738.142	0,19	127.669.551	0,23	131.253.373	0,31	155.748.492	0,36	118,66
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	113.793	0,00	114.736	0,00	250.779	0,00	0	-	6.934.526	0,02	
Sub Total Dívida Pública	27.901.889.645	45,86	28.656.969.072	47,08	26.580.591.332	47,17	21.031.823.205	50,29	21.484.739.177	50,32	102,15
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.254.172.827	20,14	12.553.776.788	20,62	11.665.362.405	20,70	9.370.273.664	22,41	9.528.146.630	22,32	101,68
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.351.780.146	3,87	2.275.653.423	3,74	1.874.217.781	3,33	117.350.056	0,28	114.939.678	0,27	97,95
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	59.286.962	0,10	904.260.478	1,49	958.860.005	1,70	4.605.564	0,01	4.678.461	0,01	101,58
Sub Total Outras Obrigações	14.665.239.935	24,11	15.733.690.689	25,85	14.498.440.191	25,73	9.492.229.284	22,70	9.647.764.769	22,60	101,64
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	176.210.974	0,29	183.087.668	0,30	196.933.696	0,35	147.363.987	0,35	168.305.780	0,39	114,21
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	113.058.580	0,19	126.141.913	0,21	123.798.804	0,22	133.136.605	0,32	132.620.055	0,31	99,61
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.480.802	0,04	22.477.845	0,04	22.468.552	0,04	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	655.945.159	1,08	568.139.201	0,93	422.898.600	0,75	383.543.287	0,92	357.100.410	0,84	93,11
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.920.167.444	4,80	2.981.950.193	4,90	2.508.162.013	4,45	2.607.969.236	6,24	2.876.023.452	6,74	110,28
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.422.745.927	3,98	2.773.593.342	4,56	2.859.644.554	5,08	2.353.456.461	5,63	2.298.721.270	5,38	97,67
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	173.921.212	0,29	136.088.741	0,22	298.147.195	0,53	179.951.333	0,43	23.732.506	0,06	13,19
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	992.907.439	1,63	926.133.914	1,52	1.024.000.423	1,82	680.586.521	1,63	862.879.258	2,02	126,78
Sub Total F.I.M.	7.477.437.536	12,29	7.717.612.817	12,68	7.456.053.838	13,23	6.486.007.430	15,51	6.719.382.730	15,74	103,60
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.394.895.775	2,29	1.418.325.404	2,33	1.104.347.017	1,96	742.345.346	1,78	736.182.389	1,72	99,17
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.357.945	0,01	3.588.986	0,01	3.623.515	0,01	5.770.733	0,01	6.220.139	0,01	107,79
- WARRANTS	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	48.096	0,00	58.610	0,00	33.485	0,00	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	508.766	0,00	87.965	0,00	709.229	0,00	71.544	0,00	584.966	0,00	817,63
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	4.645.078.137	8,24	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	97,25
TOTAL	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	56.344.977.080	100,00	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	102,10

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; Caixa Gestão de Activos; 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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-jun-2019		30-set-2019		31-dez-2019		31-mar-2020		30-jun-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.876.566.756	93,49	56.201.482.471	92,33	51.985.794.770	92,26	40.596.907.557	97,08	41.281.537.764	96,69	101,69
Dólar Americano	3.223.324.953	5,30	3.189.103.404	5,24	2.832.621.389	5,03	1.080.478.778	2,58	1.267.156.590	2,97	117,28
Libra Inglesa	107.695.644	0,18	956.687.849	1,57	1.002.670.248	1,78	47.609.872	0,11	50.422.564	0,12	105,91
Franco Suiço	33.527.321	0,06	35.227.329	0,06	34.843.329	0,06	33.575.668	0,08	33.589.762	0,08	100,04
Iene Japonês	23.127.645	0,04	26.351.216	0,04	39.705.893	0,07	32.495.689	0,08	33.244.170	0,08	102,30
Coroa Sueca	11.123.740	0,02	11.280.665	0,02	9.200.177	0,02	6.273.797	0,02	8.378.379	0,02	133,55
Coroa Dinamarquesa	27.746.647	0,05	25.688.385	0,04	6.505.843	0,01	6.438.968	0,02	5.987.402	0,01	92,99
Outras Moedas	532.581.385	0,88	423.663.118	0,70	433.635.431	0,77	15.083.692	0,04	16.419.489	0,04	108,86
Total	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	56.344.977.080	100,00	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	102,10

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; Caixa Gestão de Ativos; 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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-jun-2019		30-set-2019		31-dez-2019		31-mar-2020		30-jun-2020		
	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.)	44.743.200.751	73,55	46.402.831.541	76,23	43.135.874.574	76,56	31.620.368.509	75,61	32.352.041.443	75,77	102,31
Portugal	18.447.200.515	30,32	18.933.950.717	31,11	17.080.599.661	30,31	14.026.891.241	33,54	13.641.972.730	31,95	97,26
Alemanha	3.331.762.724	5,48	3.336.887.785	5,48	3.150.889.101	5,59	3.053.499.864	7,30	3.373.154.581	7,90	110,47
Itália	4.629.689.364	7,61	5.011.745.697	8,23	5.417.891.590	9,62	3.007.155.226	7,19	3.174.519.127	7,44	105,57
França	1.703.387.806	2,80	1.853.793.921	3,05	2.153.999.131	3,82	1.816.996.275	4,34	2.376.869.373	5,57	130,81
Espanha	4.508.486.630	7,41	4.370.850.579	7,18	3.109.753.726	5,52	2.305.011.150	5,51	2.169.055.364	5,08	94,10
Luxemburgo	2.314.376.129	3,80	2.368.132.986	3,89	2.359.155.120	4,19	2.090.145.815	5,00	2.091.790.044	4,90	100,08
Irlanda	2.249.587.562	3,70	2.225.934.866	3,66	2.256.718.820	4,01	1.412.757.956	3,38	1.459.793.474	3,42	103,33
Reino Unido	1.619.554.754	2,66	2.455.358.270	4,03	2.368.323.602	4,20	1.254.747.931	3,00	1.220.967.985	2,86	97,31
Holanda	589.167.902	0,97	512.048.140	0,84	471.505.756	0,84	691.115.634	1,65	726.985.025	1,70	105,19
EUA	1.077.033.201	1,77	1.120.680.764	1,84	948.927.487	1,68	515.336.906	1,23	581.500.797	1,36	112,84
Bélgica	298.774.422	0,49	305.477.974	0,50	298.553.341	0,53	231.870.881	0,55	433.311.839	1,01	186,88
Áustria	123.839.433	0,20	110.142.918	0,18	102.718.269	0,18	76.290.788	0,18	138.625.752	0,32	181,71
Grécia	97.975.405	0,16	197.954.519	0,33	133.787.976	0,24	126.520.963	0,30	76.553.876	0,18	60,51
Suíça	40.895.311	0,07	48.374.965	0,08	51.522.704	0,09	59.778.419	0,14	71.074.077	0,17	118,90
Singapura	233.381.996	0,38	238.252.724	0,39	217.807.598	0,39	67.260.795	0,16	49.727.427	0,12	73,93
Dinamarca	61.879.457	0,10	74.940.137	0,12	41.822.343	0,07	34.271.690	0,08	48.005.935	0,11	140,07
Guernsey	19.732.870	0,03	17.921.720	0,03	25.471.869	0,05	24.921.489	0,06	28.316.377	0,07	113,62
Suécia	30.276.149	0,05	38.607.976	0,06	27.152.565	0,05	23.960.426	0,06	25.410.666	0,06	106,05
Hong Kong	1.216.645.420	2,00	1.174.005.731	1,93	1.120.666.610	1,99	28.419.265	0,07	17.276.928	0,04	60,79
Canadá	22.575.811	0,04	28.424.053	0,05	25.033.450	0,04	15.519.628	0,04	15.945.747	0,04	102,75
Austrália	20.456.683	0,03	20.745.974	0,03	23.048.917	0,04	22.086.964	0,05	15.059.271	0,04	68,18
Japão	11.362.094	0,02	12.097.847	0,02	12.052.841	0,02	13.390.837	0,03	14.575.338	0,03	108,85
Noruega	44.250.336	0,07	46.596.661	0,08	27.282.145	0,05	4.616.119	0,01	5.461.419	0,01	118,31
África do Sul	5.410.496	0,01	4.299.039	0,01	6.076.454	0,01	3.946.753	0,01	4.846.781	0,01	122,80
Egipto	4.128.131	0,01	4.822.632	0,01	4.156.059	0,01	3.690.079	0,01	3.761.443	0,01	101,93
Finlândia	27.006.940	0,04	23.375.820	0,04	13.241.300	0,02	4.333.041	0,01	2.983.554	0,01	68,86
Quênia	2.851.080	0,00	1.974.287	0,00	2.492.445	0,00	2.012.214	0,00	1.905.809	0,00	94,71
Outros Países / Países não	2.011.512.131	3,31	1.865.432.842	3,06	1.685.223.694	2,99	703.820.159	1,68	582.590.705	1,36	82,78
Fundos de Investimento	8.879.691.256	14,60	9.139.527.207	15,01	8.564.024.370	15,20	7.234.123.508	17,30	7.461.785.257	17,48	103,15
União Europeia	5.676.336.036	9,33	5.910.907.994	9,71	5.734.330.134	10,18	5.297.013.347	12,67	5.482.946.775	12,84	103,51
Portugal	1.945.475.017	3,20	1.972.384.859	3,24	1.601.330.528	2,84	1.200.743.341	2,87	1.185.795.041	2,78	98,76
Outros Países	1.257.880.204	2,07	1.256.234.354	2,06	1.228.363.708	2,18	736.366.820	1,76	793.043.442	1,86	107,70
Liquidez + Outros Activos	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	4.645.078.137	8,24	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	97,25
Outros Países / Países não	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	4.645.078.137	8,24	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	97,25
Total	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	56.344.977.080	100,00	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	102,10

* - 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; Caixa Gestão de Activos; 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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 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	BPI Gestão de Activos	8-fev-2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo (1)	BPI Gestão de Activos	18-mar-1996
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
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	7-nov-2019
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19-jan-2010
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
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
F.Acções Internacionais	BPI Ações Mundiais *	BPI Gestão de Activos	4-dez-2000
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
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	22-jun-2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Activos	13-set-2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	27-jun-1995
F.Acções América Norte	Caixa Ações EUA *	Caixa Gestão de Ativos	31-mai-2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15-nov-1993
F.Acções Internacionais	Caixa Ações Oriente (1)	Caixa Gestão de Ativos	2-mar-1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20-jun-1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2-dez-2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2-dez-2019
F.Curto Prazo Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19-fev-2010
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3-jan-2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2-dez-2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo *	Caixa Gestão de Ativos	15-nov-1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22-dez-2006
F.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26-dez-2018
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26-dez-2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26-dez-2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Ações Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6-out-2004
F.Acções Internacionais	Caixa Ações Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30-ago-2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24-out-2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21-out-2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16-fev-2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10-out-2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15-set-2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20-nov-2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30-jun-2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1-ago-1995

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.Multi-Activos Defensivos	EuroBic Brasil *	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
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Capital - SICAF AIF	30-abr-2019
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	NB Ações Europa	GNB Fundos Mobiliários (+)	26-jan-1994
F. Obrigações Euro	NB Capital *	GNB Fundos Mobiliários (+)	28-jul-2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários (+)	7-ago-1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários (+)	2-set-2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários (+)	2-set-2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários (+)	2-set-2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários (+)	26-jul-2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários (+)	24-jan-1994
F.Acções Internacionais	NB Momentum	GNB Fundos Mobiliários (+)	18-out-2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários (+)	26-jan-1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários (+)	15-set-1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários (+)	22-nov-1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus *	GNB Fundos Mobiliários (+)	3-nov-2008
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Invest Gestão de Activos	12-nov-2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30-abr-1999
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.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17-jan-2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22-jun-1995
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F. 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.Acções Sectoriais	IMGA Eurofinanceiras	IM Gestão de Ativos	11-jan-1999
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities (1)	IM Gestão de Ativos	3-mai-1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível (1)	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 ESG *	IM Gestão de Ativos	2-fev-2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	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
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market *	IM Gestão de Ativos	4-ago-2010
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5-mai-2003
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
F. Obrig. Internacionais	IMGA Retorno Global *	IM Gestão de Ativos	24-jul-2007
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14-nov-2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	6-out-2008
Outros F.I.A.	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	LYNX Asset Managers	2-mai-2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12-nov-2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções Europa	Montepio Gestão de Activos	14-jun-2000
F.Acções Internacionais	Montepio Acções Internacionais	Montepio Gestão de Activos	15-dez-1998
F. Acções Ibéricas	Montepio Capital	Montepio Gestão de Activos	14-abr-1997
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7-mai-2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Telcos	Montepio Gestão de Activos	29-mar-2005
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29-mar-2005
Outros Fundos	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 Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8-mai-2006
F.Multi-Activos Defensivos	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1-nov-1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27-set-1993

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 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	Santander Asset Management	4-out-1999
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Santander Asset Management	3-mar-2017
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 25	Santander Asset Management	17-jul-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Santander Asset Management	17-jul-2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Santander Asset Management	17-jul-2000
F.Curto Prazo Euro	Popular Obrigações Curto Prazo *	Santander Asset Management	10-jan-2005
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7-mai-2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27-abr-1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa	Santander Asset Management	25-mai-1999
F.Acções Nacionais	Santander Accções 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 Obrigações Curto Prazo *	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 PPR	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Sixty Degrees - SGFIM	1-out-2019

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIIF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Atlantic	8-mar-2019
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF*	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22-nov-2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25-mai-1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14-mar-2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Caixa Gestão de Ativos	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Caixa Gestão de Ativos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorocha - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31-dez-2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28-jul-2008
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31-jul-2013
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	ECS - SGOIC	10-ago-2000
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	ECS - SGOIC	28-dez-2006
Fundo Fechado	ImoFid*	Fidelidade - SGOIC	28-dez-1993
Fundo Fechado	Saudinveste	Fidelidade - SGOIC	10-dez-2002
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	Floresta Atântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	First Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	First Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIIF	First Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	Invesurb - FEIIF	First Fund Box	15-nov-2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	First Fund Box	20-jun-2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	First Fund Box	23-nov-2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	First Fund Box	9-mai-2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	First Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	First Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	First Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIIF	First Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9-abr-2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8-abr-2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29-jul-2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20-dez-2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIF	Fundiestamo	15-jul-2010
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	ImoComercial	Gef	17-nov-2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26-set-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19-dez-2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21-nov-2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23-nov-2006
Fundo Fechado	Imocrescente	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Imoprime	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23-mar-2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14-dez-2005
Fundo Fechado	Invesfundo III	Gesfimo	11-dez-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB Real Estate	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB Real Estate	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIIF	GNB Real Estate	17-set-2010
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB Real Estate	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB Real Estate	22-dez-2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB Real Estate	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB Real Estate	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB Real Estate	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1-mar-2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18-dez-2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14-mai-2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5-dez-2006
F.I.I.A.H.	NB Arrrendamento - FIIFAH	GNB Real Estate	15-abr-2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3-dez-2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1-jun-1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12-dez-1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18-jan-2011
Fundo Fechado	Orey Reabilitação Urbana	GNB Real Estate	19-jul-2006
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIIF	GNB Real Estate	9-mar-2009
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27-mar-2006
Fundo Fechado	Solid	GNB Real Estate	11-mar-2004
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6-jul-2009
Fundo Fechado	Imomarinas	Imofundos	13-fev-2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23-mar-2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21-jun-2002
Fundo Fechado	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	Real Added Value PN	Institutional Investment	9-set-2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10-out-2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Insula Capital	16-jun-2006
Fundo Fechado	Invesfundo V	Insula Capital	20-jun-2007
Fundo Fechado	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Insula Capital	6-nov-2019
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29-nov-2006
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17-out-2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26-set-2005
Fundo Fechado	Gestão Imobiliária - FEIIF	Interfundos	2-jan-1992
Fundo Fechado	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Interfundos	27-abr-2012
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11-mai-2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7-dez-2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23-dez-2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16-mai-2006
Fundo Fechado	Imopromoção	Interfundos	26-jan-2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24-dez-1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30-mai-1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27-nov-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Interfundos	27-dez-2006
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30-mar-2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15-out-2002
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	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-mar-2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-set-2017
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-dez-2018
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3-jun-2008
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22-mar-2019
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4-jun-2009
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12-dez-2019
Fundo Fechado	RSNDFP - SICAFI	LYNX Asset Managers	5-jun-2020
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	Imomarvãs	Montepio Valor	12-dez-2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21-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
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19-jun-2007
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	Lusofundo	Norfin	22-jul-2005
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30-dez-2004
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17-ago-2010
F.I.I.A.H.	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30-mar-2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24-jan-2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30-dez-2009
Fundo Fechado	Banif Imogest	Profile - SGOIC	20-abr-2001
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14-ago-2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile - SGOIC	18-dez-2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile - SGOIC	30-dez-2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGOIC	18-mar-2004
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile - SGOIC	13-mar-2006
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1-mar-1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15-jul-2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17-set-1992
Fundo Fechado	LusImovest	Santander Asset Management	20-jul-2001
Fundo Fechado	NovImovest	Santander Asset Management	5-fev-2001
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	29-mar-2018
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5-dez-2017
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28-dez-2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15-out-2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20-dez-2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16-out-2018
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26-nov-1987
Fundo Fechado	Imosede	SFS - Gestão de Fundos	31-jul-2006
Fundo Fechado	Imosona Dois - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	Addressa Arrendamento - 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	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	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	TF Turismo Fundos	1-abr-2019
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12-jan-1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	29-mar-2018

* - 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
BPI Ações Mundiais	BPI Reestruturações	BPI Gestão de Activos	Outros F. Ações Internacionais
Caixa Ações EUA	Caixagest Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	F. Ações da América do Norte
Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	Outros F. Investimento Alternativos
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Ações Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
EuroBIC Brasil - F.I.A.	EuroBic Brasil - F.I.A.	GNB - SGFIM	F.I.A. Multi-Activos
NB Capital	NB Monetário	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
NB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	F. Obrigações Internacionais (F.I.A. Obrigações)
IMGA Iberia Equities ESG	IMGA Iberia Equities	IM Gestão de Ativos	F. Ações Ibéricas
IMGA Iberia Fixed Income ESG	IMGA Iberia Fixed Income	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Money Market	IMGA Extra Tesouraria III - FIA	IM Gestão de Ativos	F. Mercado Monetário Euro (F.I.A. Curto Prazo)
IMGA Retorno Global	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	F. PPR
Popular Obrigações Curto Prazo	Popular Tesouraria	Santander Asset Management	F. Curto Prazo Euro
Santander Obrigações Curto Prazo	Santander MultiTesouraria	Santander Asset Management	F. Curto Prazo Euro

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. Monetário Curto Prazo / Fundo de Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Defensivo	20-09-2019

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

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega	IMGA Eurocarteira	IMGA Ações Europa	IMGA European Equities	19-07-2019
F.I.A. Flexíveis / Fundos Flexíveis	IMGA Flexível	IMGA Alternativo - F.I.A. Flexível	IMGA Flexível	27-09-2019

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
Foz do Tejo	Invesfundo V	Ínsula Capital	F. Fechado
Addressa Arrendamento - FIIAH	CA Arrendamento Habitacional - FIIAH	Square Asset Management	F.I.I.A.H.

4.6 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FII's

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	F. Turístico III - FEIIF	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	01-04-2019
		F. Turístico IV - FEIIF		