



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro de 2019

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 Abril e Junho de 2019 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NÚMERO F.I.	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019
F.I.M. ACÇÕES	43	43	42	42	42	42	42	41	40
. F. Acções Nacionais	5	5	5	5	5	5	5	4	4
. F. Acções Ibéricas	0	4	4	4	4	4	4	5	5
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	14	10	10	10	10	10	10	10	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	12	12	12	11	11
. F. Poupança Acções	2	2	1	1	1	1	1	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	22	21	21	21	20	20	20	21	23
. F. Obrigações Euro	19	18	18	18	17	17	17	18	19
. F. Obrigações Internacionais	3	3	3	3	3	3	3	3	4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	10	10	9	9	9	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	1	1	1	2
. F. Curto Prazo Euro	8	8	8	8	8	8	8	8	8
OUTROS F.I.M.	86	80	80	80	78	86	84	85	83
. F. Multi-Activos	26	25	25	25	25	29	29	29	32
. F. Multi-Activos Defensivos	13	12	12	12	12	14	14	14	15
. F. Multi-Activos Equilibrados	9	9	9	9	9	10	10	10	11
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	5	5	5	6
. F. PPR (1)	17	17	17	17	17	22	22	22	22
. F. de Investimento Alternativo	22	20	20	20	20	19	17	18	14
. F.I.A. de Acções	1	1	1	1	1	0	0	0	0
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	3	3	3	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	3	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	1	0	0	0
. F.I.A. Monetário	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	1	1	1	1	1	1	2	2	0
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	3	3	3	2
. Outros F.I.A.	9	8	8	8	8	8	6	7	7
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	3	2	2	2	0	0	0	0	0
. F. Estruturados	1	0	0	0	0	0	0	0	0
. Outros Fundos	3	2	2	2	2	2	2	2	1
Total F.I.M.	161	154	153	153	150	157	155	156	156
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	13	13	13	13	13	13	13	13	12
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	7	7	7	6
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	11	11	11	11	11	11	11	11	11
. F. Reabilitação	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	198	194	190	183	178	182	186	184	184
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	231	227	223	216	211	215	219	217	216
TOTAL F.I.	392	381	376	369	361	372	374	373	372

NÚMERO S.G.F.I.	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019
. S.G.F.I.Mobiliário*	15	13	13	13	13	14	13	14	14
. S.G.F.I.Imobiliário	33	32	31	31	30	30	32	32	34
TOTAL S.G.F.I.	48	45	44	44	43	44	45	46	48

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

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

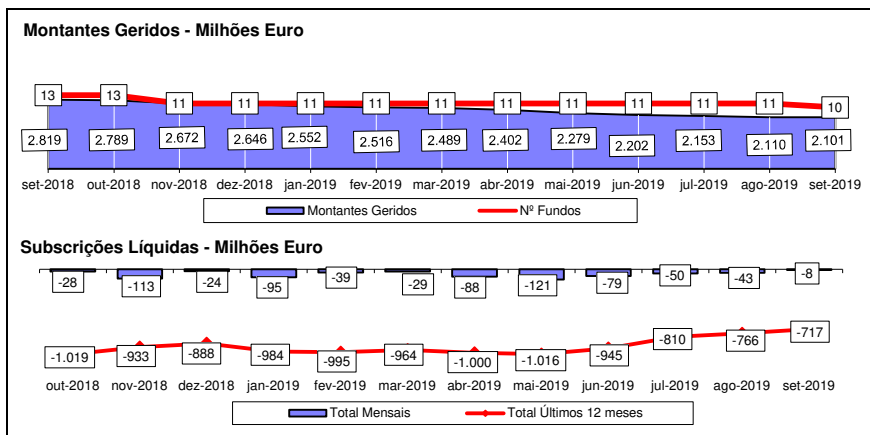
(10 ⁶ EUR)	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019
F.I.M. ACÇÕES	1.156,7	1.209,6	1.176,2	1.245,5	1.318,4	1.242,8	1.456,0	1.514,0	1.619,3
. F. Acções Nacionais	202,4	201,9	200,1	204,0	196,0	169,2	181,1	176,4	141,2
. F. Acções Ibéricas	17,4	17,4	17,2	17,2	15,9	13,7	14,4	13,9	39,6
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	295,9	275,9	264,9	266,3	268,4	221,7	255,1	252,7	251,7
. F. Acç. América do Norte	167,3	176,9	169,6	180,5	196,0	173,8	199,0	202,3	213,8
. F. Acções Sectoriais	51,5	49,6	46,4	46,6	46,3	37,3	40,0	39,5	40,3
. Outros F. Acç. Internacionais	436,9	485,6	476,5	529,4	594,4	625,9	765,2	828,0	931,6
. F. Poupança Acções	2,7	2,3	1,4	1,5	1,4	1,2	1,3	1,2	1,1
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.529,2	1.730,7	1.824,4	1.812,9	1.735,5	1.548,0	1.513,1	1.555,8	1.810,4
. F. Obrigações Euro	1.374,6	1.545,7	1.639,0	1.633,1	1.562,2	1.393,2	1.359,7	1.405,7	1.615,1
. F. Obrigações Internacionais	154,6	185,0	185,4	179,8	173,4	154,8	153,4	150,2	195,3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	3.019,9	2.942,7	2.960,3	2.722,9	2.456,9	2.338,4	2.209,2	1.976,3	2.100,9
. F. Mercado Monetário Euro	124,6	116,0	105,0	108,8	102,5	129,8	105,1	113,0	210,5
. F. Curto Prazo Euro	2.895,3	2.826,6	2.855,3	2.614,1	2.354,4	2.208,6	2.104,2	1.863,3	1.890,3
OUTROS F.I.M.	6.230,6	6.409,0	6.383,2	6.412,6	6.319,0	6.092,0	6.503,3	6.758,6	6.719,7
. F. Multi-Activos	2.245,9	2.413,1	2.490,7	2.609,7	2.702,4	2.642,3	2.944,9	3.105,8	3.276,4
. F. Multi-Activos Defensivos	1.860,0	1.990,4	2.059,3	2.160,9	2.223,9	2.153,9	2.326,1	2.431,9	2.584,8
. F. Multi-Activos Equilibrados	312,8	348,3	359,2	377,8	405,0	421,4	540,7	591,4	606,3
. F. Multi-Activos Agressivos	73,1	74,4	72,2	71,0	73,5	67,0	78,1	82,6	85,3
. F. PPR (1)	2.055,5	2.279,1	2.287,6	2.290,2	2.268,2	2.148,6	2.211,3	2.278,7	2.359,8
. F. de Investimento Alternativo	1.320,8	1.111,1	990,7	892,3	808,7	751,5	722,4	663,3	375,2
. F.I.A. de Acções	2,1	1,9	1,8	1,4	1,3	-	-	-	-
. F.I.A. de Obrigações	48,8	50,0	55,1	54,2	53,2	68,8	71,1	77,2	36,8
. F.I.A. de Retorno Absoluto	15,0	12,3	12,1	11,8	10,6	10,2	10,1	10,1	5,0
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	418,5	273,2	248,3	229,5	204,8	173,6	161,3	117,9	-
. F.I.A. Monetário	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	376,2	334,1	253,3	195,9	157,7	133,7	118,0	107,4	-
. F.I.A. Multi-Activos	10,3	10,1	11,0	10,8	12,1	12,8	13,7	14,7	15,4
. F.I.A. Flexíveis	15,2	15,2	7,8	11,0	8,5	7,9	9,2	9,4	7,8
. Outros F.I.A.	434,7	414,3	401,2	377,5	360,4	344,4	339,0	326,6	310,2
. F. Flexíveis	454,7	485,9	492,3	498,7	489,3	494,7	545,0	619,8	706,2
. F. c/ Protecção de Capital	75,6	74,2	73,6	72,6	-	-	-	-	-
. F. Estruturados	30,8	-	-	-	-	-	-	-	-
. Outros Fundos	47,3	45,5	48,3	48,9	50,4	54,9	79,7	91,0	2,2
Total F.I.M.	11.936,3	12.291,9	12.344,1	12.193,8	11.829,9	11.221,2	11.681,7	11.804,7	12.250,3
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.335,1	3.347,6	3.392,5	3.452,1	3.507,3	3.550,4	3.655,5	3.768,6	3.807,3
. F. Abertos Acumulação	1.709,1	1.705,1	1.739,9	1.781,1	1.792,0	1.807,4	1.839,0	1.871,9	1.862,5
. F. Abertos Rendimento	1.626,0	1.642,6	1.652,6	1.671,0	1.715,3	1.743,0	1.816,5	1.896,8	1.944,8
. F.I.I.A.H.'s	921,8	835,2	830,9	831,4	808,8	739,1	746,9	739,3	734,0
. F. Reabilitação	52,5	53,6	57,2	57,2	56,8	45,6	50,0	49,2	54,7
. F. Florestais	51,9	51,9	51,3	50,6	50,3	50,8	51,2	51,2	50,9
. F. Fechados	5.997,5	5.999,0	6.003,2	5.984,6	5.927,2	5.804,9	6.061,0	6.031,8	5.922,0
. FUNGEPI	501,9	499,2	497,6	495,0	489,8	444,7	442,2	434,0	391,3
Total F.I.I.*	10.860,8	10.786,6	10.832,7	10.870,8	10.840,3	10.635,5	11.006,9	11.074,2	10.960,3
TOTAL F.I.	22.797,1	23.078,5	23.176,8	23.064,7	22.670,2	21.856,6	22.688,5	22.878,8	23.210,7

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

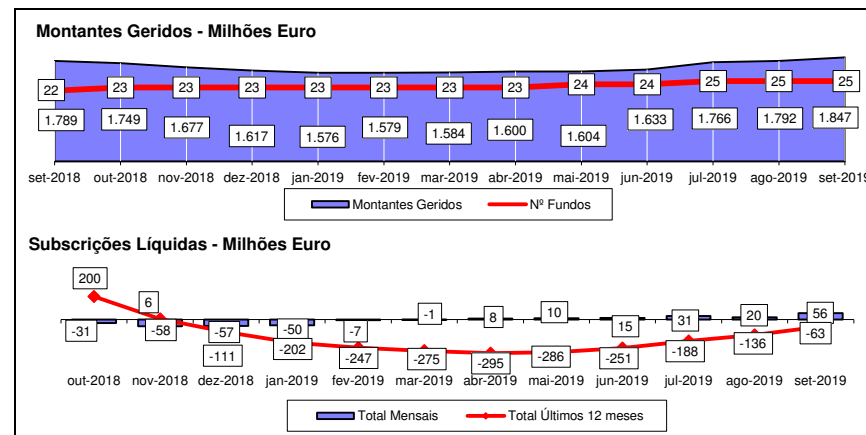
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Setembro 2018 - Setembro 2019)

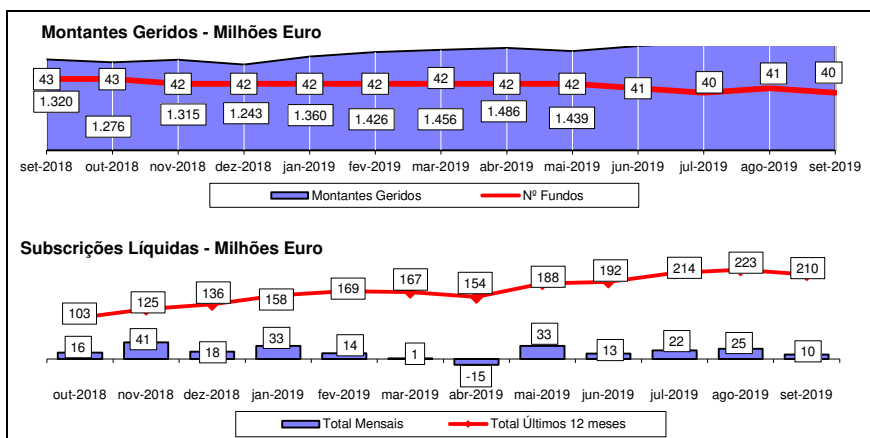
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



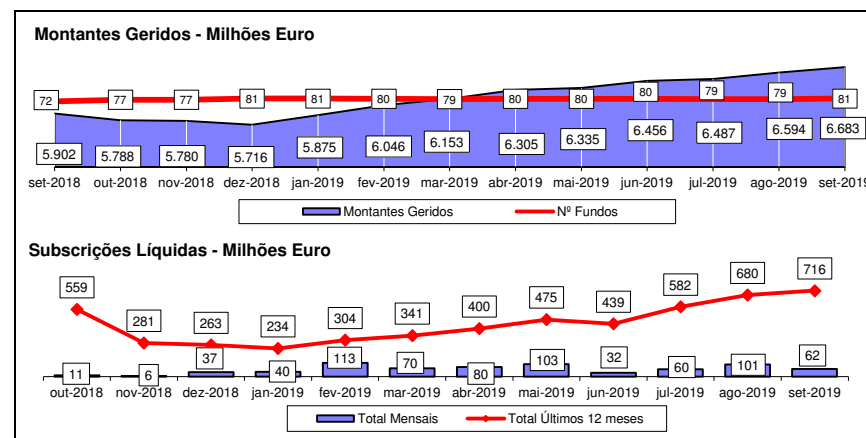
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



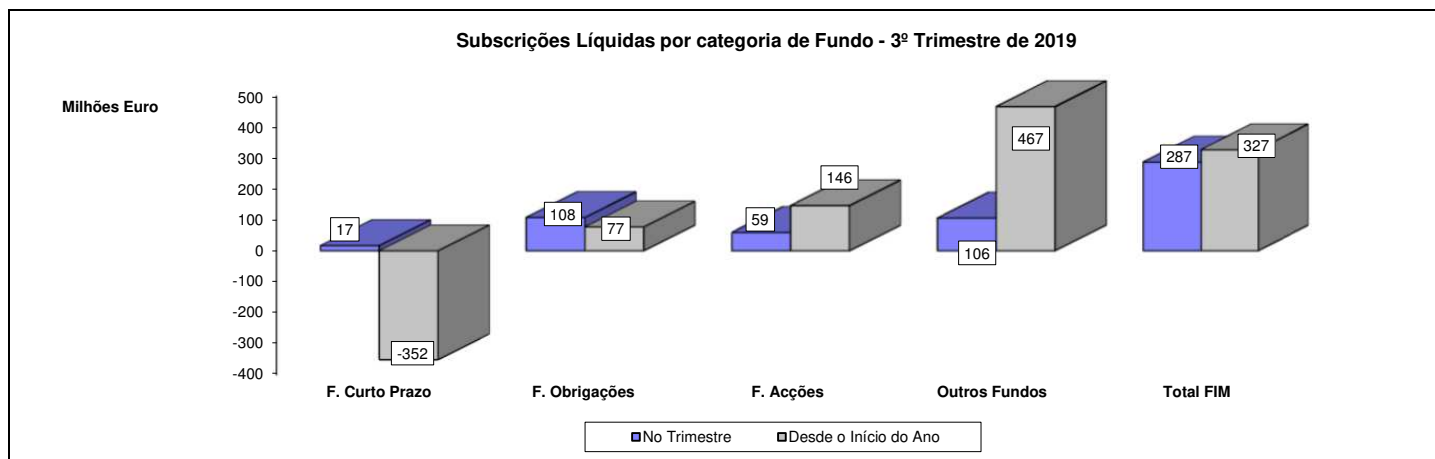
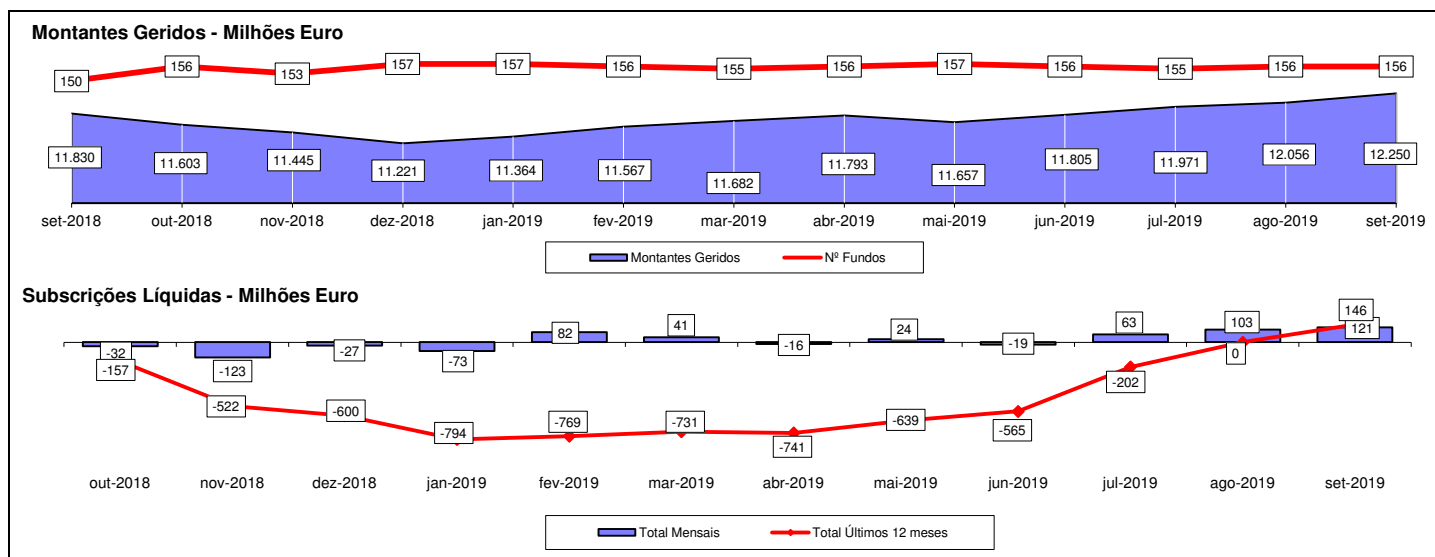
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

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

	3º Trimestre 2019			Desde 30 de Setembro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	14.900.021	24.701.814	(9.801.794)	81.034.083	80.408.497	625.587	37.892.972	64.553.143	(26.660.171)
F. Curto Prazo Euro	260.102.167	233.565.265	26.536.902	602.224.631	1.065.104.207	(462.879.576)	427.055.963	752.345.557	(325.289.594)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	87.268.819	60.631.874	26.636.945	197.582.338	337.131.829	(139.549.490)	180.988.923	195.009.287	(14.020.364)
F. Obrigações Euro	154.416.467	74.488.189	79.928.278	258.545.291	184.495.361	74.049.930	240.182.863	141.384.039	98.798.824
F. Obrigações Internacional	8.341.470	7.086.787	1.254.683	15.735.983	35.143.095	(19.407.111)	14.406.329	22.170.099	(7.763.770)
F. Acções Nacionais	3.294.824	5.850.159	(2.555.336)	11.118.612	24.475.698	(13.357.087)	7.824.830	18.895.075	(11.070.244)
F. Acções Ibéricas	289.439	964.480	(675.041)	853.945	4.274.190	(3.420.245)	710.690	3.767.544	(3.056.853)
F. Acções UE Suíça e Noruega	8.781.499	13.034.519	(4.253.021)	40.700.447	57.984.049	(17.283.602)	35.651.306	41.030.705	(5.379.399)
F. Acções da América do Norte	7.416.136	6.751.136	665.000	27.253.942	23.932.985	3.320.957	19.104.806	18.182.516	922.290
F. Acções Sectoriais	1.520.455	1.653.602	(133.147)	4.108.233	11.065.686	(6.957.454)	3.026.096	5.135.501	(2.109.405)
Outros F. Acções Internacionais	97.053.489	33.136.780	63.916.709	402.148.874	152.498.246	249.650.629	282.280.407	126.171.042	156.109.365
F. Multi-Activos Defensivos	257.965.190	137.865.530	120.099.660	744.913.162	442.380.060	302.533.101	612.152.331	339.884.083	272.268.248
F. Multi-Activos Equilibrados	40.066.820	36.214.296	3.852.524	295.105.045	112.971.561	182.133.484	229.103.542	98.563.247	130.540.295
F. Multi-Activos Agressivos	5.509.679	4.585.664	924.015	39.224.373	28.810.905	10.413.468	19.765.987	11.382.919	8.383.068
Fundos PPR	119.850.393	72.346.160	47.504.233	345.583.623	302.055.575	43.528.047	288.370.797	199.577.397	88.793.400
Fundos PPA	500	73.403	(72.903)	42.603	211.982	(169.378)	25.353	178.447	(153.094)
Outros Fundos	100.000	84.511	15.489	71.663.307	31.161.650	40.501.657	64.183.027	28.107.961	36.075.066
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	101.179.417	21.776.977	79.402.441	290.603.604	85.808.588	204.795.017	237.939.925	61.447.447	176.492.478
F.I.A. de Acções	-	-	-	72.315	1.652.288	(1.579.973)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	568.923	541.788	27.135	31.107.629	9.351.774	21.755.855	10.196.337	4.953.614	5.242.723
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	4.999.346	(4.999.346)	-	5.254.161	(5.254.161)	-	5.150.787	(5.150.787)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	3.667.968	34.254.044	(30.586.076)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	2.548.882	120.447.133	(117.898.252)	10.284.252	234.425.803	(224.141.551)	10.146.698	210.364.113	(200.217.416)
F.I.A. Multi-Activos	-	4.427	(4.427)	409.644	72.538	337.106	409.644	27.619	382.025
F.I.A. Flexíveis	10.000	1.649.450	(1.639.450)	1.272.560	1.998.864	(726.304)	1.197.560	1.780.653	(583.093)
Outros F.I.A.	109.322	21.450.849	(21.341.527)	5.901.422	68.542.066	(62.640.644)	5.891.417	51.165.001	(45.273.585)
Sub- Total: F.I.A.	3.237.126	149.092.995	(145.855.868)	52.715.791	355.551.538	(302.835.747)	27.841.656	273.441.789	(245.600.134)
TOTAL	1.171.293.911	883.904.141	287.389.770	3.481.157.889	3.335.465.702	145.692.187	2.728.507.805	2.401.227.799	327.280.006

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

	3º Trimestre 2019			Desde 30 de Setembro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	6.232.692	4.234.961	1.997.731	24.297.955	17.464.665	6.833.290	19.445.741	11.125.283	8.320.458
BPI Gestão de Activos	177.900.035	290.395.691	(112.495.656)	560.398.431	914.783.730	(354.385.299)	415.712.176	715.005.332	(299.293.156)
Caixagest	256.361.813	210.217.735	46.144.079	1.231.477.039	1.077.262.935	154.214.104	899.883.094	729.862.324	170.020.769
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	716.621	1.324.175	(607.554)	7.193.104	6.581.708	611.396	2.918.036	4.555.913	(1.637.877)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000
GNB - SGFIM	118.215.707	49.038.817	69.176.891	281.884.966	116.874.355	165.010.611	261.874.605	102.277.070	159.597.534
Invest Gestão Activos	7.916.653	619.521	7.297.132	24.861.848	2.505.610	22.356.238	20.260.177	1.960.482	18.299.695
IM Gestão de Activos	318.713.794	199.567.297	119.146.497	611.143.876	647.549.002	(36.405.126)	520.645.506	468.684.475	51.961.031
LYNX Asset Managers	100.000	1.313.730	(1.213.730)	1.341.405	2.309.984	(968.579)	1.264.405	2.121.778	(857.373)
Montepio Gestão de Activos	26.648.113	13.600.514	13.047.598	121.018.898	111.418.540	9.600.358	78.625.478	53.117.338	25.508.139
Optimize Investment Partners	6.282.983	5.871.865	411.118	28.467.796	23.584.977	4.882.820	22.991.492	19.625.795	3.365.698
Popular Gestão de Activos	41.550	9.641.841	(9.600.292)	1.213.502	43.250.791	(42.037.288)	1.017.800	29.487.741	(28.469.941)
Profile SGFIM	-	-	-	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	252.163.950	98.077.993	154.085.957	562.859.069	371.561.077	191.297.992	478.869.296	263.085.939	215.783.357
TOTAL	1.171.293.911	883.904.141	287.389.770	3.481.157.889	3.335.465.702	145.692.187	2.728.507.805	2.401.227.799	327.280.006

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	93.622.865	91,3	125.015.270	96,3	98.244.787	93,5	107.036.662	94,7	204.765.529	97,3	191,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.400.283	5,3	3.300.099	2,5	9.649.956	9,2	6.000.683	5,3	5.199.948	2,5	86,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.649.288	3,6	1.646.936	1,3	944.831	0,9	0		717.768	0,3	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-139.860	(0,1)	-141.428	(0,1)	-3.776.031	(3,6)	-68.796	(0,1)	-133.679	(0,1)	194,3
TOTAL	102.532.575	100,0	129.820.878	100,0	105.063.543	100,0	112.968.550	100,0	210.549.565	100,0	186,4

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	1.216.150.298	51,7	1.212.667.367	54,9	1.169.840.213	55,6	931.787.159	50,0	975.673.577	51,6	104,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.606	0,0	5.723	0,0	12.153	0,0	2.959	0,0	8.741	0,0	295,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	129.510.317	5,5	102.626.340	4,6	123.538.387	5,9	147.253.805	7,9	103.545.109	5,5	70,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	134.024.106	5,7	115.322.122	5,2	141.055.128	6,7	114.357.855	6,1	82.594.332	4,4	72,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	880.064.541	37,4	774.808.363	35,1	689.100.290	32,7	679.411.281	36,5	744.026.855	39,4	109,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		4.119.872	0,2	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		4.119.872	0,2	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.354.229	(0,2)	-976.944	(0,0)	-19.382.635	(0,9)	-9.523.126	(0,5)	-15.540.055	(0,8)	163,2
TOTAL	2.354.400.639	100,0	2.208.572.843	100,0	2.104.163.536	100,0	1.863.289.933	100,0	1.890.308.559	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	126.946.331	12,8	91.046.692	10,7	86.331.734	10,6	95.839.813	11,6	85.489.885	10,0	89,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.155.573	0,5	7.351.311	0,9	2.159.258	0,3	2.451.164	0,3	3.254.575	0,4	132,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.765.548	4,1	36.867.918	4,3	42.161.681	5,2	50.972.237	6,2	51.903.742	6,1	101,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	810.360.997	82,0	716.540.488	84,2	685.295.938	84,2	680.522.867	82,4	718.546.008	84,0	105,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	1.199.655	0,1	1.205.192	0,1	1.116.802	0,1	92,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	1.199.655	0,1	1.205.192	0,1	1.116.802	0,1	92,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.947.067	0,4	-1.843.546	(0,2)	-2.998.498	(0,4)	-5.133.976	(0,6)	-5.363.701	(0,6)	104,5
TOTAL	988.377.883	100,0	851.145.811	100,0	814.149.769	100,0	825.857.296	100,0	854.947.311	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	59.256.596	10,3	37.437.136	6,9	47.463.655	8,7	51.872.368	8,9	66.263.192	8,7	127,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	352.828	0,1	358.440	0,1	347.621	0,1	63.514	0,0	66.620	0,0	104,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.052.058	0,2	5.450.764	1,0	1.556.476	0,3	550.403	0,1	3.351.276	0,4	608,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	158.177.017	27,6	170.401.615	31,4	177.675.347	32,6	204.839.026	35,3	274.912.479	36,2	134,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	350.234.974	61,0	327.084.738	60,3	321.890.538	59,0	328.577.171	56,7	420.612.351	55,3	128,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	179.125	0,0	181.463	0,0	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	346.150	0,1	337.212	0,1	268.265	0,0	794.726	0,1	1.534.085	0,2	193,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	346.150	0,1	337.212	0,1	268.265	0,0	794.726	0,1	1.534.085	0,2	193,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.200.167	0,7	807.258	0,1	-3.680.606	(0,7)	-6.903.067	(1,2)	-6.604.727	(0,9)	95,7
TOTAL	573.798.916	100,0	542.058.627	100,0	545.521.295	100,0	579.794.141	100,0	760.135.277	100,0	131,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	3.358.069	1,9	7.205.611	4,7	3.325.891	2,2	3.155.011	2,1	4.672.197	2,4	148,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	251.378	0,1	4.113.167	2,7	165.217	0,1	1.816.758	1,2	890.779	0,5	49,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.479.467	8,4	14.849.554	9,6	17.007.664	11,1	16.735.013	11,1	38.035.915	19,5	227,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.074.307	5,8	10.405.627	6,7	11.227.420	7,3	10.486.582	7,0	12.225.972	6,3	116,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	108.099.623	62,4	87.792.123	56,7	90.482.956	59,0	87.508.532	58,3	103.328.185	52,9	118,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	30.541.670	17,6	24.259.807	15,7	25.986.027	16,9	24.273.024	16,2	26.582.557	13,6	109,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.292.989	3,1	5.254.926	3,4	5.370.036	3,5	5.074.282	3,4	8.750.395	4,5	172,4
- UP's OUTROS FUNDOS	775.084	0,4	254.814	0,2	255.320	0,2	255.372	0,2	255.434	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	532.350	0,3	528.787	0,3	438.939	0,3	436.967	0,3	436.114	0,2	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.535.722	3,2	4.980.953	3,2	5.186.417	3,4	4.892.687	3,3	8.569.715	4,4	175,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	492.010	0,3	671.381	0,4	-416.110	(0,3)	847.542	0,6	586.316	0,3	69,2
TOTAL	173.364.596	100,0	154.807.010	100,0	153.404.422	100,0	150.152.118	100,0	195.327.750	100,0	130,1

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	32.818.987	16,7	26.362.272	15,6	28.169.983	15,6	24.849.105	14,1	21.142.755	15,0	85,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		500.665	0,3	500.240	0,3	1.501.880	0,9	3.605.574	2,6	240,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.780.993	0,9	1.118.876	0,7	1.726.470	1,0	1.786.650	1,0	1.781.916	1,3	99,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	2.350.299	1,3	1.848.007	1,0	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	1.953.270	1,1	1.870.230	1,1	1.414.750	1,0	75,6
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		0		1.447.344	1,0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	2.350.299	1,3	1.848.007	1,0	1.447.344	1,0	78,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	1.953.270	1,1	1.870.230	1,1	1.414.750	1,0	75,6
- AÇÕES NACIONAIS	152.625.977	77,9	133.767.659	79,1	144.053.907	79,5	123.384.958	69,9	110.774.450	78,4	89,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	571.543	0,3	474.461	0,3	0		19.569.386	11,1	0		-
Sub - total (Ações)	153.197.520	78,2	134.242.120	79,4	144.053.907	79,5	142.954.344	81,0	110.774.450	78,4	77,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.535.722	0,8	2.821.153	1,7	2.345.791	1,3	1.605.485	0,9	1.073.724	0,8	66,9
TOTAL	195.984.324	100,0	169.173.138	100,0	181.099.960	100,0	176.415.701	100,0	141.240.512	100,0	80,1

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	703.776	4,4	573.320	4,2	427.360	3,0	581.038	4,2	1.613.806	4,1	277,7
- AÇÕES NACIONAIS	6.533.926	41,2	5.951.486	43,3	6.183.781	42,9	5.634.273	40,5	10.801.885	27,3	191,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	8.876.607	56,0	7.426.460	54,0	7.929.402	55,0	7.835.016	56,3	27.300.550	68,9	348,4
Sub - total (Ações)	15.410.532	97,2	13.377.946	97,4	14.113.183	97,9	13.469.290	96,8	38.102.434	96,1	282,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	7.050	0,0	10.275	0,1	7.575	0,1	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-268.341	(1,7)	-220.180	(1,6)	-128.981	(0,9)	-140.929	(1,0)	-85.865	(0,2)	60,9
TOTAL	15.853.017	100,0	13.741.361	100,0	14.419.138	100,0	13.909.398	100,0	39.630.376	100,0	284,9

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	18.506.408	6,9	11.727.457	5,3	10.793.511	4,2	9.236.537	3,7	7.490.957	3,0	81,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.225.383	1,2	1.692.221	0,8	2.345.441	0,9	2.144.424	0,8	4.065.159	1,6	189,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	206	0,0	181	0,0	205	0,0	274	0,0	253	0,0	92,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	507.172	0,2	668.387	0,3	753.732	0,3	780.420	0,3	795.776	0,3	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	507.172	0,2	668.387	0,3	753.732	0,3	780.420	0,3	795.776	0,3	102,0
- AÇÕES NACIONAIS	7.255.231	2,7	5.339.564	2,4	6.141.579	2,4	5.920.339	2,3	8.821.126	3,5	149,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	240.728.947	89,7	205.165.680	92,5	236.289.885	92,6	235.178.741	93,1	230.475.759	91,6	98,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		1.011.254	0,4	970.324	0,4	96,0
Sub - total (Ações)	247.984.178	92,4	210.505.244	95,0	242.431.464	95,0	242.110.334	95,8	240.267.210	95,5	99,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	32.190	0,0	0		101.890	0,0	106.937	0,0	113.800	0,0	106,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.860.764	(0,7)	-2.910.368	(1,3)	-1.362.538	(0,5)	-1.714.523	(0,7)	-1.072.729	(0,4)	62,6
TOTAL	268.394.773	100,0	221.683.123	100,0	255.063.704	100,0	252.664.403	100,0	251.660.425	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	3.472.795	1,8	5.050.079	2,9	6.394.498	3,2	5.255.492	2,6	7.959.284	3,7	151,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.430.585	3,8	7.522.366	4,3	8.885.318	4,5	9.658.645	4,8	8.458.729	4,0	87,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	4.468.922	2,2	4.531.031	2,2	3.552.017	1,7	78,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	4.468.922	2,2	4.531.031	2,2	3.552.017	1,7	78,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	36.525	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	180.950.782	92,3	157.553.406	90,6	179.420.773	90,2	183.105.437	90,5	194.233.838	90,8	106,1
Sub - total (Ações)	180.987.308	92,3	157.553.406	90,6	179.420.773	90,2	183.105.437	90,5	194.233.838	90,8	106,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-286.150	(0,1)	-272.945	(0,2)	-166.176	(0,1)	-247.376	(0,1)	-361.750	(0,2)	146,2
TOTAL	196.025.907	100,0	173.814.283	100,0	199.003.335	100,0	202.303.230	100,0	213.842.118	100,0	105,7

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES SECTORIAIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	1.395.835	3,0	1.518.502	4,1	1.015.355	2,5	896.456	2,3	1.023.490	2,5	114,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	51.394	0,1	14.683	0,0	12.004	0,0	122.349	0,3	193.655	0,5	158,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		350.300	0,9	396.350	1,0	528.805	1,3	732.530	1,8	138,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		350.300	0,9	396.350	1,0	528.805	1,3	732.530	1,8	138,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.434.935	3,1	1.171.164	3,1	1.184.980	3,0	971.304	2,5	1.110.261	2,8	114,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	44.047.464	95,1	34.887.765	93,5	37.940.010	94,9	37.394.329	94,6	37.786.863	93,9	101,0
Sub - total (Ações)	45.482.400	98,2	36.058.929	96,6	39.124.990	97,9	38.365.633	97,1	38.897.124	96,6	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-593.363	(1,3)	-627.308	(1,7)	-583.110	(1,5)	-399.525	(1,0)	-592.495	(1,5)	148,3
TOTAL	46.336.266	100,0	37.315.106	100,0	39.965.590	100,0	39.513.719	100,0	40.254.304	100,0	101,9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.010.828	1,9	20.514.173	3,3	16.234.214	2,1	23.457.358	2,8	14.252.789	1,5	60,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.812.801	0,6	5.589.108	0,9	5.011.638	0,7	3.364.120	0,4	7.001.731	0,8	208,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	22.770.703	3,8	13.326.111	2,1	15.439.522	2,0	14.823.316	1,8	27.919.082	3,0	188,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.255.290	0,2	1.103.268	0,2	1.246.772	0,2	1.145.937	0,1	1.347.516	0,1	117,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	24.025.993	4,0	14.429.379	2,3	16.686.294	2,2	15.969.252	1,9	29.266.598	3,1	183,3
- AÇÕES NACIONAIS	279.256	0,0	136.214	0,0	145.651	0,0	141.200	0,0	134.157	0,0	95,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	176.910.802	29,8	192.996.643	30,8	246.828.396	32,3	283.681.622	34,3	308.981.518	33,2	108,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	380.179.081	64,0	399.245.071	63,8	482.597.201	63,1	509.391.240	61,5	576.625.624	61,9	113,2
Sub - total (Ações)	557.369.139	93,8	592.377.927	94,7	729.571.248	95,3	793.214.061	95,8	885.741.298	95,1	111,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.278	0,0	0		33.552	0,0	84.261	0,0	84.269	0,0	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.855.555	(0,3)	-7.054.572	(1,1)	-2.352.442	(0,3)	-8.125.574	(1,0)	-4.727.375	(0,5)	58,2
TOTAL	594.384.485	100,0	625.856.016	100,0	765.184.503	100,0	827.963.478	100,0	931.619.310	100,0	112,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	175.847.327	7,9	205.470.549	9,5	157.609.992	6,8	202.391.020	8,3	138.268.093	5,3	68,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	49.221.114	2,2	38.363.725	1,8	45.332.156	1,9	55.225.920	2,3	76.381.502	3,0	138,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.039	0,0	100.003	0,0	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	165.225.407	7,4	189.524.947	8,8	234.212.454	10,1	259.692.273	10,7	324.956.215	12,6	125,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115.451.468	5,2	111.583.211	5,2	127.119.153	5,5	145.008.289	6,0	163.474.790	6,3	112,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.700.353	1,0	19.142.983	0,9	19.131.785	0,8	33.165.187	1,4	42.904.181	1,7	129,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	941.351.682	42,3	955.582.143	44,4	1.085.881.245	46,7	1.073.473.239	44,1	1.165.253.716	45,1	108,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	491.119.476	22,1	471.098.968	21,9	514.607.143	22,1	503.864.807	20,7	520.519.857	20,1	103,3
- UP's OUTROS FUNDOS	200.032.824	9,0	110.413.534	5,1	118.469.040	5,1	118.421.015	4,9	105.810.739	4,1	89,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	67.053.551	3,0	67.686.749	3,1	58.955.244	2,5	56.203.404	2,3	55.881.252	2,2	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.588.150.784	71,4	1.488.550.879	69,1	1.679.133.969	72,2	1.672.720.844	68,8	1.778.607.241	68,8	106,3
- AÇÕES NACIONAIS	3.300.337	0,1	3.704.958	0,2	3.679.221	0,2	3.416.260	0,1	2.899.730	0,1	84,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	47.657.451	2,1	43.303.190	2,0	40.016.808	1,7	41.228.896	1,7	44.300.521	1,7	107,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.589.789	0,1	2.232.851	0,1	2.754.214	0,1	2.715.460	0,1	1.309.813	0,1	48,2
Sub - total (Ações)	52.547.577	2,4	49.241.000	2,3	46.450.244	2,0	47.360.616	1,9	48.510.065	1,9	102,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		-587.926	(0,0)	529.729	0,0	114.660	0,0	21,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	10.250.588	0,5	3.425.668	0,2	-22.122.593	(1,0)	-7.261.088	(0,3)	-1.382.904	(0,1)	19,0
TOTAL	2.223.897.855	100,0	2.153.946.731	100,0	2.326.102.693	100,0	2.431.871.007	100,0	2.584.810.914	100,0	106,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	32.823.082	8,1	58.036.937	13,8	38.411.359	7,1	38.773.283	6,6	23.673.635	3,9	61,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.669.704	0,9	3.871.123	0,9	7.923.594	1,5	12.037.478	2,0	11.812.737	1,9	98,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.168.578	1,3	8.658.684	2,1	23.680.379	4,4	28.046.572	4,7	33.675.421	5,6	120,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.885.697	0,5	1.677.356	0,4	6.247.320	1,2	13.932.815	2,4	15.848.057	2,6	113,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	430.658	0,1	1.659.744	0,4	0		4.438.195	0,8	2.737.735	0,5	61,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	108.176.172	26,7	121.717.330	28,9	182.066.434	33,7	188.258.615	31,8	216.683.413	35,7	115,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	208.267.211	51,4	194.785.514	46,2	259.259.372	48,0	275.141.250	46,5	275.016.720	45,4	100,0
- UP's OUTROS FUNDOS	33.210.395	8,2	21.720.200	5,2	23.292.264	4,3	21.787.583	3,7	20.135.479	3,3	92,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.760.175	3,4	12.297.838	2,9	12.782.253	2,4	12.975.134	2,2	11.996.824	2,0	92,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	336.324.260	83,0	327.584.950	77,7	451.835.816	83,6	476.650.509	80,6	502.576.522	82,9	105,4
- AÇÕES NACIONAIS	1.023.909	0,3	1.186.402	0,3	1.316.299	0,2	1.272.575	0,2	1.068.269	0,2	83,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.718.527	1,9	6.350.534	1,5	5.815.560	1,1	6.128.449	1,0	5.563.923	0,9	90,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	667.529	0,2	643.178	0,2	742.789	0,1	662.946	0,1	0		-
Sub - total (Ações)	9.409.965	2,3	8.180.115	1,9	7.874.648	1,5	8.063.970	1,4	6.632.193	1,1	82,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		-185.434	(0,0)	107.963	0,0	15.300	0,0	14,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.932.580	0,5	1.112.254	0,3	-7.913.695	(1,5)	767.054	0,1	88.666	0,0	11,6
TOTAL	404.974.040	100,0	421.419.256	100,0	540.656.241	100,0	591.354.780	100,0	606.319.355	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	3.865.253	5,3	6.998.789	10,5	3.856.378	4,9	3.704.679	4,5	3.726.259	4,4	100,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.817	0,0	417.485	0,6	801.053	1,0	136.675	0,2	546.281	0,6	399,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	432.979	0,6	1.751.478	2,6	2.071.105	2,7	1.310.775	1,6	2.368.232	2,8	180,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.624.789	3,6	2.928.000	4,4	7.478.766	9,6	8.876.878	10,8	8.527.445	10,0	96,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	57.713.521	78,5	48.461.457	72,4	58.480.022	74,8	62.302.513	75,5	62.440.787	73,2	100,2
- UP's OUTROS FUNDOS	3.859.738	5,2	2.453.127	3,7	3.221.727	4,1	1.824.381	2,2	2.816.278	3,3	154,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	837.477	1,1	696.558	1,0	780.397	1,0	759.350	0,9	716.557	0,8	94,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	63.360.571	86,1	53.146.025	79,4	68.400.118	87,5	72.244.421	87,5	73.067.953	85,7	101,1
- ACÇÕES NACIONAIS	370.460	0,5	476.562	0,7	515.504	0,7	507.898	0,6	397.076	0,5	78,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.637.328	4,9	2.635.771	3,9	2.066.391	2,6	2.167.046	2,6	2.814.931	3,3	129,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	516.650	0,7	497.565	0,7	574.606	0,7	510.474	0,6	1.305.111	1,5	255,7
Sub - total (Acções)	4.524.438	6,2	3.609.898	5,4	3.156.500	4,0	3.185.419	3,9	4.517.117	5,3	141,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		17.035	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	514.015	0,7	333.618	0,5	-933.397	(1,2)	1.212.867	1,5	296.034	0,3	24,4
TOTAL	73.547.549	100,0	66.953.851	100,0	78.132.155	100,0	82.554.186	100,0	85.255.468	100,0	103,3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	102.648.327	4,5	133.572.437	6,2	92.249.242	4,2	61.103.690	2,7	61.300.227	2,6	100,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.518.697	0,5	13.618.170	0,6	8.051.331	0,4	9.056.765	0,4	5.066.710	0,2	55,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	501.240	0,0	0		0		2.245.979	0,1	3.998.311	0,2	178,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	418.188.329	18,4	403.317.847	18,8	406.866.615	18,4	370.291.944	16,3	452.009.897	19,2	122,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.186.594	0,6	9.726.374	0,5	6.190.029	0,3	6.592.569	0,3	6.868.712	0,3	104,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.071.275.956	47,2	1.005.371.929	46,8	1.066.570.869	48,2	1.117.991.268	49,1	1.149.820.349	48,7	102,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.430.672	0,8	18.664.502	0,9	16.388.125	0,7	19.404.131	0,9	16.755.005	0,7	86,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		1.251.336	0,1	1.250.652	0,1	1.249.788	0,1	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	197.377.114	8,7	181.752.695	8,5	219.416.196	9,9	293.020.636	12,9	284.392.574	12,1	97,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	236.871.207	10,4	234.842.728	10,9	244.351.345	11,0	272.988.019	12,0	254.261.664	10,8	93,1
- UP's OUTROS FUNDOS	101.532.912	4,5	78.356.740	3,6	81.894.700	3,7	81.171.928	3,6	73.148.484	3,1	90,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	54.262.652	2,4	50.886.783	2,4	53.182.942	2,4	54.143.579	2,4	55.405.208	2,3	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	481.518.582	21,2	444.065.379	20,7	493.730.635	22,3	594.287.655	26,1	557.647.302	23,6	93,8
- ACÇÕES NACIONAIS	6.243.459	0,3	6.466.521	0,3	6.713.356	0,3	6.540.735	0,3	6.184.260	0,3	94,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	79.944.539	3,5	55.416.392	2,6	62.359.353	2,8	24.085.658	1,1	26.788.095	1,1	111,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2.856.336	0,1	7.037.588	0,3	7.424.447	0,3	21.297.846	0,9	21.510.311	0,9	101,0
Sub - total (Acções)	89.044.334	3,9	68.920.500	3,2	76.497.155	3,5	51.924.240	2,3	54.482.666	2,3	104,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-729	(0,0)	1.530	0,0	442.502	0,0	705.432	0,0	311.584	0,0	44,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.591.620	0,3	446.617	0,0	-8.819.571	(0,4)	-9.041.009	(0,4)	-3.873.620	(0,2)	42,8
TOTAL	2.268.166.273	100,0	2.148.592.068	100,0	2.211.349.875	100,0	2.278.706.244	100,0	2.359.792.351	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	222.515	15,7	212.414	17,6	194.420	15,1	215.852	17,6	170.202	15,5	78,9
- ACÇÕES NACIONAIS	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	1.100.709	85,2	1.019.604	83,0	931.904	84,8	91,4
Sub - total (Acções)	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	1.100.709	85,2	1.019.604	83,0	931.904	84,8	91,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.100	(0,4)	-13.831	(1,1)	-3.438	(0,3)	-6.750	(0,5)	-2.649	(0,2)	39,2
TOTAL	1.415.166	100,0	1.205.539	100,0	1.291.691	100,0	1.228.706	100,0	1.099.457	100,0	89,5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	35.989.485	7,4	53.438.654	10,8	55.809.860	10,2	42.820.831	6,9	33.893.498	4,8	79,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.863.020	2,2	10.791.229	2,2	11.221.160	2,1	11.678.551	1,9	3.247.509	0,5	27,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		8.300.044	1,3	14.500.089	2,1	174,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.845.739	3,6	24.229.795	4,9	21.841.993	4,0	31.107.404	5,0	39.244.920	5,6	126,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	15.783.043	3,2	17.550.261	3,5	10.520.920	1,9	9.339.889	1,5	17.216.921	2,4	184,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	80.323.533	16,4	82.907.303	16,8	92.519.329	17,0	71.908.257	11,6	91.097.818	12,9	126,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.806.177	1,2	5.768.084	1,2	807.595	0,1	691.528	0,1	967.157	0,1	139,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	18.934.145	3,9	45.338.624	9,2	38.245.240	7,0	67.715.988	10,9	55.512.451	7,9	82,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	76.775.271	15,7	35.352.481	7,1	45.973.033	8,4	54.270.314	8,8	63.470.834	9,0	117,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	97.453.373	19,9	88.565.138	17,9	104.170.418	19,1	106.806.939	17,2	95.769.476	13,6	89,7
- UP's OUTROS FUNDOS	80.189.918	16,4	88.502.287	17,9	113.030.645	20,7	170.055.891	27,4	250.747.593	35,5	147,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.573.927	5,0	32.560.721	6,6	32.902.481	6,0	33.118.111	5,3	33.158.191	4,7	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	248.778.781	50,8	225.197.808	45,5	268.516.855	49,3	365.731.020	59,0	432.342.164	61,2	118,2
- AÇÕES NACIONAIS	1.399.940	0,3	1.723.463	0,3	1.428.711	0,3	1.642.074	0,3	2.253.244	0,3	137,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	25.411.273	5,2	19.500.753	3,9	23.433.425	4,3	22.116.182	3,6	23.170.432	3,3	104,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	17.456.648	3,6	21.703.260	4,4	25.064.133	4,6	25.043.269	4,0	24.066.117	3,4	96,1
Sub - total (Ações)	44.267.861	9,0	42.927.477	8,7	49.926.269	9,2	48.801.524	7,9	49.489.793	7,0	101,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	164.450	0,0	0		420.002	0,1	569.285	0,1	158.360	0,0	27,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.910.818	1,0	-651.405	(0,1)	508.436	0,1	-4.300.743	(0,7)	-9.152.019	(1,3)	212,8
TOTAL	489.306.833	100,0	494.719.927	100,0	544.994.900	100,0	619.765.700	100,0	706.164.400	100,0	113,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE AÇÕES	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.192	0,6	0		0		0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	134.410	10,0	0		0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.200.166	89,6	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	1.200.166	89,6	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.073	(0,2)	0		0		0		0		
TOTAL	1.339.695	100,0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	5.032.737	9,5	5.592.309	8,1	5.314.690	7,5	5.321.225	6,9	3.714.600	10,1	69,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.097.138	2,1	426.765	0,6	547.559	0,8	463.651	0,6	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.914.325	26,1	15.309.555	22,2	18.062.251	25,4	20.890.130	27,0	5.050.930	13,7	24,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	31.475.555	59,1	45.631.640	66,3	45.479.888	64,0	44.364.198	57,4	27.927.243	75,9	62,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		935.963	1,2	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		1.672.787	2,4	3.536.680	5,0	3.598.430	4,7	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	687.258	1,3	0		0		395.415	0,5	200.896	0,5	50,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	687.258	1,3	1.672.787	2,4	3.536.680	5,0	3.993.845	5,2	200.896	0,5	5,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.035.765	1,9	216.234	0,3	-1.889.959	(2,7)	1.280.835	1,7	-89.851	(0,2)	(7,0)
TOTAL	53.242.779	100,0	68.849.291	100,0	71.051.109	100,0	77.249.847	100,0	36.803.818	100,0	47,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	1.364.529	12,8	2.246.095	22,1	2.118.338	20,9	2.780.077	27,7	1.557.211	31,1	56,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	94.211	0,9	128.441	1,3	129.565	1,3	131.743	1,3	2.648	0,1	2,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		498.989	4,9	507.135	5,0	511.209	5,1	349.853	7,0	68,4
- UP's OUTROS FUNDOS	9.188.038	86,4	7.300.077	71,9	7.374.789	72,9	6.767.867	67,3	3.114.371	62,1	46,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	728.531	6,9	11.477	0,1	11.394	0,1	11.435	0,1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.459.507	79,6	7.787.589	76,7	7.870.531	77,8	7.267.640	72,3	3.464.224	69,1	47,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.998	(0,1)	-15.268	(0,2)	-15.540	(0,2)	-136.798	(1,4)	-10.197	(0,2)	7,5
TOTAL	10.631.780	100,0	10.158.333	100,0	10.114.287	100,0	10.054.098	100,0	5.013.885	100,0	49,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	189.204.642	92,4	157.270.652	90,6	145.404.131	90,1	106.139.216	90,0	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.852.207	7,7	16.553.369	9,5	16.150.458	10,0	12.250.661	10,4	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-279.122	(0,1)	-200.177	(0,1)	-250.644	(0,2)	-446.535	(0,4)	0		-
TOTAL	204.777.727	100,0	173.623.844	100,0	161.303.945	100,0	117.943.342	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	122.332.929	77,6	109.836.822	82,1	102.978.719	87,3	98.838.036	92,0	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.000.424	4,4	3.400.101	2,5	11.499.955	9,7	6.149.772	5,7	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	785.850	0,5	5.524.400	4,1	1.316.170	1,1	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.613.268	17,5	14.996.972	11,2	6.452.110	5,5	2.098.717	2,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-40.932	(0,0)	-38.022	(0,0)	-4.271.735	(3,6)	291.239	0,3	0		-
TOTAL	157.691.540	100,0	133.720.273	100,0	117.975.219	100,0	107.377.764	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	2.137	0,0	968	0,0	200	0,0	49	0,0	2.918	0,0	5.910,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	453.321	3,7	483.338	3,8	217.852	1,6	1.065.280	7,2	681.627	4,4	64,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.237.226	10,2	710.618	5,5	737.452	5,4	440.802	3,0	1.632.124	10,6	370,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.277.174	68,4	8.607.963	67,0	9.463.214	68,9	9.274.156	63,1	8.855.474	57,7	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.133.073	17,6	3.046.161	23,7	3.313.553	24,1	3.917.285	26,7	4.177.876	27,2	106,7
TOTAL	12.102.930	100,0	12.849.049	100,0	13.732.270	100,0	14.697.572	100,0	15.350.019	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	3.652.674	42,7	2.321.857	29,3	2.474.980	26,9	1.773.937	18,9	1.226.537	15,6	69,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	456.961	5,3	455.703	5,7	158.933	1,7	280.477	3,0	209.709	2,7	74,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.019	1,2	100.123	1,3	849.614	9,2	699.117	7,4	647.461	8,3	92,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	620.371	7,3	470.073	5,9	511.094	5,5	440.729	4,7	436.926	5,6	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	935.383	10,9	713.097	9,0	1.085.717	11,8	1.673.237	17,8	1.739.055	22,2	103,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		150.005	1,9	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	88.154	1,0	1.123.597	14,2	1.484.575	16,1	1.663.325	17,7	202.956	2,6	12,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.714.281	20,1	745.251	9,4	765.848	8,3	795.673	8,5	780.902	10,0	98,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.198.231	14,0	781.871	9,9	610.448	6,6	606.503	6,5	857.793	10,9	141,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	318.863	3,7	514.569	6,5	302.145	3,3	303.401	3,2	150.547	1,9	49,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.681.802	31,4	2.286.155	28,8	2.558.725	27,8	2.762.100	29,4	1.691.104	21,6	61,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	94.346	1,1	245.615	3,1	297.861	3,2	478.542	5,1	647.790	8,3	135,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	364.076	4,3	854.164	10,8	970.585	10,5	993.991	10,6	1.099.779	14,0	110,6
Sub - total (Ações)	458.422	5,4	1.099.779	13,9	1.268.446	13,8	1.472.533	15,7	1.747.568	22,3	118,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		25.384	0,3	5.205	0,1	25.050	0,3	481,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-677.890	(7,9)	-28.739	(0,4)	-22.786	(0,2)	-20.189	(0,2)	-28.964	(0,4)	143,5
TOTAL	8.546.606	100,0	7.932.617	100,0	9.212.254	100,0	9.390.547	100,0	7.844.993	100,0	83,5

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.293.377	4,2	14.855.198	4,3	28.419.151	8,4	17.911.682	5,5	22.126.825	7,1	123,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.280.842	2,6	9.909.664	2,9	8.465.662	2,5	23.557.584	7,2	7.212.542	2,3	30,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.964	0,2	400.494	0,1	1.200.685	0,4	899.898	0,3	598.887	0,2	66,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.912	0,0	100.748	0,0	101.355	0,0	100.905	0,0	101.992	0,0	101,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.256	1,4	27.073.528	7,9	37.153.898	11,0	33.175.522	10,2	32.171.234	10,4	97,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	584.203	0,2	559.663	0,2	167.477	0,0	172.525	0,1	176.675	0,1	102,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	18.360.276	5,1	18.818.186	5,5	11.225.367	3,3	14.079.621	4,3	14.537.141	4,7	103,2
- UP's OUTROS FUNDOS	310.632.879	86,2	268.167.202	77,9	253.537.561	74,8	232.642.327	71,2	229.682.371	74,0	98,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.701.195	3,5	34.413.320	10,0	44.490.613	13,1	39.996.782	12,2	38.938.493	12,6	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	322.070.420	89,4	280.205.260	81,4	257.593.689	76,0	240.073.214	73,5	237.628.927	76,6	99,0
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		214.244	0,1	215.631	0,1	100,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	48.138	0,0	49.993	0,0	0		1.585.982	0,5	1.736.497	0,6	109,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.321.130	0,9	2.711.329	0,8	908.894	0,3	3.320.099	1,0	2.936.097	0,9	88,4
Sub - total (Ações)	3.369.268	0,9	2.761.322	0,8	908.894	0,3	5.120.325	1,6	4.888.225	1,6	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.005.299	(0,8)	1.710.649	0,5	-2.211.953	(0,7)	-1.047.854	(0,3)	-1.311.260	(0,4)	125,1
TOTAL	360.412.678	100,0	344.356.655	100,0	338.968.097	100,0	326.612.536	100,0	310.184.632	100,0	95,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	336.891.215	41,7	292.123.902	38,9	286.710.209	39,7	232.764.223	35,1	28.628.091	7,6	12,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.516.884	1,4	11.403.910	1,5	9.519.571	1,3	25.498.735	3,8	8.106.525	2,2	31,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	23.553.614	2,9	20.454.087	2,7	29.700.712	4,1	19.999.448	3,0	1.246.348	0,3	6,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	14.700.176	1,8	20.833.955	2,8	19.378.421	2,7	20.890.130	3,1	5.050.930	1,3	24,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.237.226	0,2	710.618	0,1	737.452	0,1	440.802	0,1	1.632.124	0,4	370,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	59.811.107	7,4	61.199.433	8,1	52.544.447	7,3	47.004.548	7,1	28.466.162	7,6	60,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.212.557	1,1	9.321.060	1,2	10.548.931	1,5	11.883.357	1,8	10.594.528	2,8	89,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.194.256	0,6	27.223.534	3,6	37.153.898	5,1	33.175.522	5,0	32.171.234	8,6	97,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	672.357	0,1	3.855.036	0,5	5.695.867	0,8	5.945.488	0,9	729.483	0,2	12,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.074.557	2,5	19.563.437	2,6	11.991.215	1,7	14.875.294	2,2	15.318.043	4,1	103,0
- UP's OUTROS FUNDOS	321.706.407	39,8	276.249.151	36,8	261.522.797	36,2	240.412.112	36,2	233.855.431	62,3	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.748.589	1,7	34.939.366	4,6	44.804.152	6,2	40.311.618	6,1	39.089.040	10,4	97,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	333.898.988	41,3	291.951.791	38,8	271.559.625	37,6	254.096.799	38,3	242.985.151	64,8	95,6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		214.244	0,0	215.631	0,1	100,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	142.484	0,0	295.608	0,0	297.861	0,0	2.064.525	0,3	2.384.287	0,6	115,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.885.371	0,6	3.565.493	0,5	1.879.479	0,3	4.314.090	0,7	4.035.876	1,1	93,6
Sub - total (Ações)	5.027.856	0,6	3.861.101	0,5	2.177.340	0,3	6.592.859	1,0	6.635.793	1,8	100,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		25.384	0,0	5.205	0,0	25.050	0,0	481,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-852.476	(0,1)	4.690.837	0,6	-5.349.063	(0,7)	3.837.983	0,6	2.737.604	0,7	71,3
TOTAL	808.745.735	100,0	751.490.062	100,0	722.357.181	100,0	663.325.705	100,0	375.197.347	100,0	56,6

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19.682.940	39,0	22.005.536	40,1	34.470.719	43,2	39.809.519	43,7	983.145	44,8	2,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	451.012	0,9	300.370	0,5	1.000.505	1,3	5.795.094	6,4	598.887	27,3	10,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.348.149	38,4	22.830.214	41,6	26.094.267	32,7	25.391.992	27,9	156.403	7,1	0,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.920.345	21,7	9.631.533	17,6	18.175.547	22,8	20.087.557	22,1	458.459	20,9	2,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		94.820	0,2	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		94.820	0,2	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.013	0,0	7.939	0,0	3.838	0,0	-38.215	(0,0)	-2.039	(0,1)	5,3
TOTAL	50.409.459	100,0	54.870.413	100,0	79.744.876	100,0	91.045.947	100,0	2.194.855	100,0	2,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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)	2.275.212.933	19,2	2.310.977.097	20,6	2.137.553.379	18,3	1.875.550.095	15,9	1.680.990.609	13,7	89,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	101.932.210	0,9	97.761.350	0,9	99.628.257	0,9	130.806.894	1,1	125.846.678	1,0	96,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	165.774.136	1,4	139.582.975	1,2	167.605.294	1,4	192.596.619	1,6	135.694.542	1,1	70,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	988.355.699	8,4	1.009.088.975	9,0	1.112.545.499	9,5	1.125.137.374	9,5	1.308.514.314	10,7	116,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	40.281.169	0,3	38.392.881	0,3	28.675.821	0,2	26.859.842	0,2	37.943.730	0,3	141,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.493.858.521	29,5	3.181.362.289	28,4	3.152.617.689	27,0	3.193.739.236	27,1	3.438.178.716	28,1	107,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	64.170.201	0,5	58.194.916	0,5	53.730.678	0,5	56.252.040	0,5	54.899.247	0,4	97,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.763.848	0,4	95.715.798	0,9	98.132.557	0,8	141.593.551	1,2	134.575.389	1,1	95,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.333.818.891	11,3	1.312.177.462	11,7	1.553.349.498	13,3	1.630.919.370	13,8	1.750.458.747	14,3	107,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.142.345.256	9,7	1.077.400.555	9,6	1.215.871.310	10,4	1.258.512.623	10,7	1.257.740.702	10,3	99,9
- UP's OUTROS FUNDOS	742.562.569	6,3	579.053.119	5,2	602.933.266	5,2	635.074.218	5,4	689.564.297	5,6	108,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	178.273.157	1,5	201.947.716	1,8	206.196.708	1,8	199.796.171	1,7	198.130.530	1,6	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.091.217.408	26,1	2.862.399.218	25,5	3.264.089.924	27,9	3.466.303.591	29,4	3.634.208.604	29,7	104,8
- AÇÕES NACIONAIS	181.666.180	1,5	160.930.950	1,4	172.463.698	1,5	150.665.464	1,3	145.591.994	1,2	96,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	635.683.490	5,4	568.453.257	5,1	662.977.091	5,7	681.449.850	5,8	709.566.878	5,8	104,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	589.102.187	5,0	592.478.412	5,3	700.457.642	6,0	748.052.016	6,3	824.057.014	6,7	110,2
Sub - total (Ações)	1.406.451.856	11,9	1.321.862.618	11,8	1.535.898.430	13,1	1.580.167.330	13,4	1.679.215.887	13,7	106,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	224.239	0,0	11.805	0,0	257.545	0,0	2.108.811	0,0	840.058	0,0	39,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	24.164.762	0,2	-395.800	(0,0)	-77.130.819	(0,7)	-44.633.765	(0,4)	-44.113.261	(0,4)	98,8
TOTAL	11.829.916.291	100,0	11.221.186.040	100,0	11.681.668.406	100,0	11.804.684.239	100,0	12.250.349.655	100,0	103,8

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	96.419.677	5,38	95.647.627	5,29	96.231.687	5,23	94.894.327	5,07	79.670.328	5,11	83,96
- Terrenos Não Urbanizados	43.526.925	2,43	43.530.513	2,41	38.780.928	2,11	38.793.497	2,07	37.486.944	2,40	96,63
- Projectos de Construção de Reabilitação	16.393.743	0,91	16.393.743	0,91	16.393.743	0,89	16.393.743	0,88	-	0,00	0,00
- Outros Projectos de Construção	31.470.156	1,76	31.928.164	1,77	31.920.865	1,74	30.741.489	1,64	13.828.580	0,89	44,98
- Construções Acabadas Arrendadas	1.191.905.505	66,51	1.221.532.173	67,59	1.233.030.972	67,05	1.352.922.499	72,28	1.117.873.110	71,63	82,63
- Construções Acabadas Não Arrendadas	263.919.385	14,73	262.956.980	14,55	239.127.835	13,00	230.244.804	12,30	206.768.638	13,25	89,80
- Direitos	8.515.695	0,48	8.515.695	0,47	8.368.860	0,46	8.360.865	0,45	8.360.865	0,54	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.652.151.085	92,20	1.680.504.895	92,98	1.663.854.889	90,48	1.772.351.223	94,68	1.463.988.465	93,81	82,60
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.306.334	0,18	3.379.170	0,19	3.389.309	0,18	3.379.234	0,18	-	0,00	0,00
- Sub-Total Património Imobiliário	1.655.457.418	92,38	1.683.884.065	93,17	1.667.244.198	90,66	1.775.730.457	94,86	1.463.988.465	93,81	82,44
- Numerário e Depósitos à ordem	41.208.777	2,30	56.399.830	3,12	65.722.243	3,57	68.904.419	3,68	40.165.059	2,57	58,29
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	234.021.960	13,06	168.361.519	9,32	226.326.656	12,31	207.661.902	11,09	231.106.252	14,81	111,29
- Empréstimos Obtidos	-	0,00	-	0,00	(22.592.000)	-1,23	(22.592.000)	-1,21	(22.592.000)	-1,45	100,00
- Descobertos	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	(14.608.813)	-0,79	(12.111.903)	-0,65	(6.289.653)	-0,40	51,93
- Sub-Total Empréstimos	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	(37.200.813)	-2,02	(34.703.903)	-1,85	(28.881.653)	-1,85	83,22
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.544.677	1,15	19.970.877	1,10	19.970.877	1,09	19.970.877	1,07	19.970.877	1,28	100,00
- Outros Valores Activos	66.346.610	3,70	74.311.588	4,11	70.350.407	3,83	74.215.890	3,96	65.484.579	4,20	88,24
- Recebimentos por conta de imóveis	(9.985.657)	-0,56	(7.791.772)	-0,43	(5.595.978)	-0,30	(5.787.103)	-0,31	(2.054.491)	-0,13	35,50
- Outros Valores Passivos	(191.322.598)	-10,68	(172.143.522)	-9,52	(167.821.506)	-9,13	(234.130.038)	-12,51	(229.156.976)	-14,68	97,88
TOTAL	1.792.003.285	100,00	1.807.390.381	100,00	1.838.996.083	100,00	1.871.862.502	100,00	1.560.622.112	100,00	83,37

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.464.100	0,09	966.750	0,06	966.750	0,05	904.500	0,05	904.500	0,05	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	10.675	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	11.150	0,00	11.150	0,00	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.415.083.783	82,50	1.447.508.211	83,05	1.429.911.143	78,72	1.474.765.734	77,75	1.472.763.700	75,73	99,86
- Construções Acabadas Não Arrendadas	224.888.717	13,11	223.734.114	12,84	232.347.075	12,79	212.263.818	11,19	197.526.466	10,16	93,06
- Direitos	3.831.805	0,22	3.831.805	0,22	3.831.805	0,21	3.831.805	0,20	3.877.650	0,20	101,20
- Sub-Total Imóveis	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	1.667.067.448	91,77	1.691.777.008	89,19	1.675.083.466	86,13	99,01
- Sub-Total Património Imobiliário	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	1.667.067.448	91,77	1.691.777.008	89,19	1.675.083.466	86,13	99,01
- Numerário e Depósitos à ordem	161.580.047	9,42	143.714.897	8,25	175.597.723	9,67	217.872.097	11,49	72.004.049	3,70	33,05
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	46.718.439	2,72	43.501.956	2,50	63.503.826	3,50	66.511.258	3,51	68.513.030	3,52	103,01
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	7.000.298	0,40	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	(36.062.392)	-1,99	(21.549.215)	-1,14	(15.028.962)	-0,77	69,74
- Sub-Total Empréstimos	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	(36.062.392)	-1,99	(21.549.215)	-1,14	(15.028.962)	-0,77	69,74
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	2.245.750	0,12	1307,57
- Outros Valores Activos	69.878.887	4,07	69.612.560	3,99	69.357.832	3,82	70.925.846	3,74	70.033.115	3,60	98,74
- Recebimentos por conta de imóveis	(26.225.000)	-1,53	(20.525.000)	-1,18	(20.454.000)	-1,13	(20.400.000)	-1,08	(20.917.961)	-1,08	102,54
- Outros Valores Passivos	(105.962.425)	-6,18	(106.940.722)	-6,14	(102.641.858)	-5,65	(108.538.587)	-5,72	92.904.505	4,78	-85,60
TOTAL	1.715.267.684	100,00	1.742.981.400	100,00	1.816.540.330	100,00	1.896.770.157	100,00	1.944.836.992	100,00	102,53

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	117.348.592	23,96	83.211.695	18,71	82.671.005	18,69	74.292.288	17,12	39.658.366	10,13	53,38
- Terrenos Não Urbanizados	26.663.070	5,44	24.164.940	5,43	23.328.932	5,28	23.134.598	5,33	12.082.040	3,09	52,22
- Outros Projectos de Construção	7.734.700	1,58	6.469.617	1,45	6.420.303	1,45	6.384.253	1,47	4.960.041	1,27	77,69
- Construções Acabadas Arrendadas	84.628.150	17,28	78.585.582	17,67	70.893.829	16,03	71.253.167	16,42	66.688.198	17,04	93,59
- Construções Acabadas Não Arrendadas	77.825.318	15,89	43.239.367	9,72	45.363.029	10,26	43.446.965	10,01	34.635.150	8,85	79,72
- Direitos	2.640.650	0,54	2.733.650	0,61	2.733.650	0,62	2.733.650	0,63	1.218.147	0,31	44,56
- Sub-Total Imóveis	316.840.479	64,68	238.404.850	53,62	231.410.748	52,33	221.244.921	50,98	159.241.942	40,69	71,98
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.119.430	3,90	18.866.219	4,24	18.902.629	4,27	19.256.795	4,44	19.107.365	4,88	99,22
- Participações em Sociedades Imobiliárias	85.282.014	17,41	85.282.014	19,18	85.235.747	19,27	85.235.747	19,64	75.209.659	19,22	88,24
- Sub-Total Património Imobiliário	421.241.923	86,00	342.553.082	77,04	335.549.124	75,88	325.737.463	75,06	253.558.966	64,80	77,84
- Numerário e Depósitos à ordem	10.218.861	2,09	46.001.000	10,35	6.261.186	1,42	8.184.560	1,89	17.175.711	4,39	209,86
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	85.003.660	17,35	85.014.521	19,12	128.002.667	28,95	128.012.196	29,50	133.501.632	34,12	104,29
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,11	25.014.000	5,63	25.014.000	5,66	25.014.000	5,76	25.014.000	6,39	100,00
- Outros Valores Activos	7.168.024	1,46	6.000.914	1,35	6.204.972	1,40	6.328.485	1,46	24.422.675	6,24	385,92
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.263.750)	-0,26	(1.251.853)	-0,28	(848.441)	-0,19	(1.294.595)	-0,30	(1.990.644)	-0,51	153,77
- Outros Valores Passivos	(57.544.504)	-11,75	(58.678.583)	-13,20	(57.964.115)	-13,11	(58.032.068)	-13,37	(60.371.113)	-15,43	104,03
TOTAL	489.838.214	100,00	444.653.081	100,00	442.219.393	100,00	433.950.041	100,00	391.311.227	100,00	90,17

TOTAL F.I.I.A.H.	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	643.070	0,08	618.100	0,08	618.100	0,08	652.850	0,09	563.150	0,08	86,26
- Terrenos Não Urbanizados	228.000	0,03	228.050	0,03	228.050	0,03	227.150	0,03	227.150	0,03	100,00
- Outros Projectos de Construção	1.362.425	0,17	1.362.425	0,18	1.450.705	0,19	1.450.005	0,20	1.166.015	0,16	80,41
- Construções Acabadas Arrendadas	440.320.842	54,44	426.288.776	57,67	431.233.527	57,74	421.781.338	57,05	398.343.131	54,27	94,44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	137.186.304	16,96	126.539.294	17,12	118.280.104	15,84	104.554.493	14,14	77.932.113	10,62	74,54
- Direitos	159.750	0,02	93.650	0,01	93.650	0,01	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Imóveis	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	551.904.135	73,89	528.665.835	71,51	478.231.559	65,15	90,46
- Sub-Total Património Imobiliário	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	551.904.135	73,89	528.665.835	71,51	478.231.559	65,15	90,46
- Numerário e Depósitos à ordem	251.277.998	31,07	203.726.539	27,56	214.096.155	28,66	230.439.621	31,17	266.343.054	36,28	115,58
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.000.069	0,25	2.400.027	0,32	2.500.008	0,33	2.500.071	0,34	2.600.030	0,35	104,00
- Outros Valores Activos	8.868.682	1,10	5.685.710	0,77	5.885.789	0,79	6.114.428	0,83	13.495.056	1,84	220,71
- Recebimentos por conta de imóveis	(58.020)	-0,01	(154.200)	-0,02	(149.350)	-0,02	(479.050)	-0,06	(504.816)	-0,07	105,38
- Outros Valores Passivos	(33.156.701)	-4,10	(27.652.073)	-3,74	(27.329.200)	-3,66	(27.921.723)	-3,78	(26.122.920)	-3,56	93,56
TOTAL	808.832.420	100,00	739.136.298	100,00	746.907.537	100,00	739.319.182	100,00	734.041.963	100,00	99,29

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	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	17.890.265	31,49	17.789.565	39,01	18.973.935	37,95	18.965.088	38,52	9.865.879	18,03	52,02
- Construções Acabadas Arrendadas	40.667.637	71,58	40.568.473	88,95	45.337.574	90,69	45.333.346	92,07	44.916.946	82,06	99,08
- Construções Acabadas Não Arrendadas	3.453.030	6,08	4.451.278	9,76	3.953.632	7,91	4.051.262	8,23	15.241.912	27,85	376,23
- Sub-Total Imóveis	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	68.265.140	136,55	68.349.695	138,81	70.024.737	127,94	102,45
- Sub-Total Património Imobiliário	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	68.265.140	136,55	68.349.695	138,81	70.024.737	127,94	102,45
- Numerário e Depósitos à ordem	15.917.803	28,02	3.957.371	8,68	2.965.163	5,93	2.566.200	5,21	4.982.561	9,10	194,16
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	105.945	0,19	19.436	0,04	19.436	0,04	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	(19.020.752)	-38,05	(18.713.260)	-38,00	(17.167.081)	-31,36	91,74
- Sub-Total Empréstimos	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	(19.020.752)	-38,05	(18.713.260)	-38,00	(17.167.081)	-31,36	91,74
- Adiantamentos por conta de imóveis	21.689	0,04	-	0,00	-	0,00	26.000	0,05	26.000	0,05	100,00
- Outros Valores Activos	1.454.745	2,56	1.892.294	4,15	1.960.688	3,92	2.862.970	5,81	2.227.421	4,07	77,80
- Recebimentos por conta de imóveis	(61.600)	-0,11	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(42.000)	-0,08	
- Outros Valores Passivos	(4.319.433)	-7,60	(4.361.976)	-9,56	(4.197.515)	-8,40	(5.851.292)	-11,88	(5.318.046)	-9,72	90,89
TOTAL	56.812.475	100,00	45.607.102	100,00	49.992.160	100,00	49.240.314	100,00	54.733.591	100,00	111,16

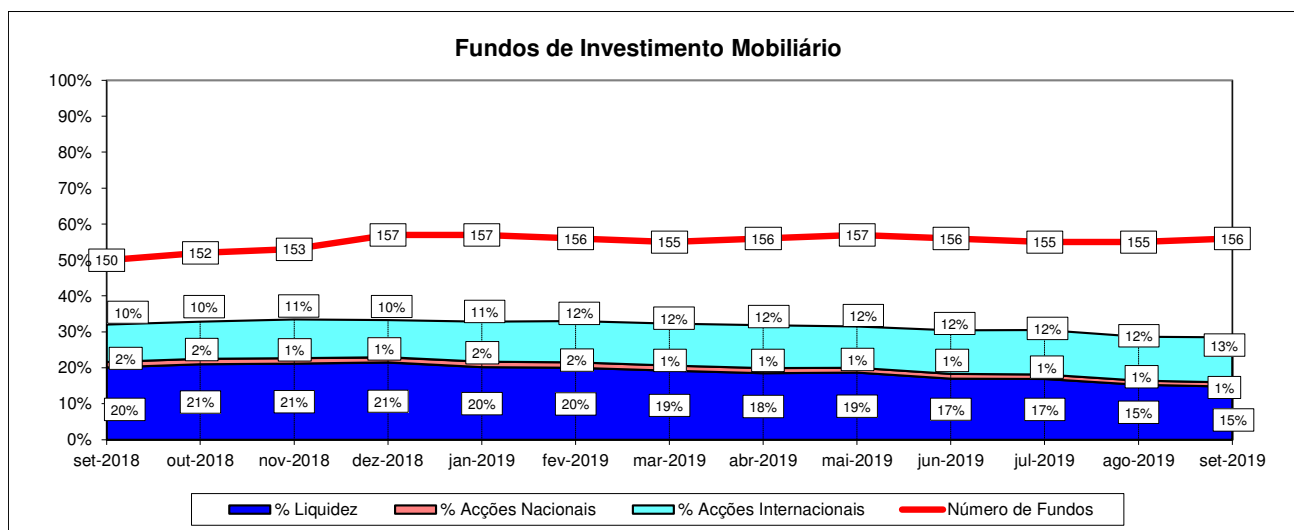
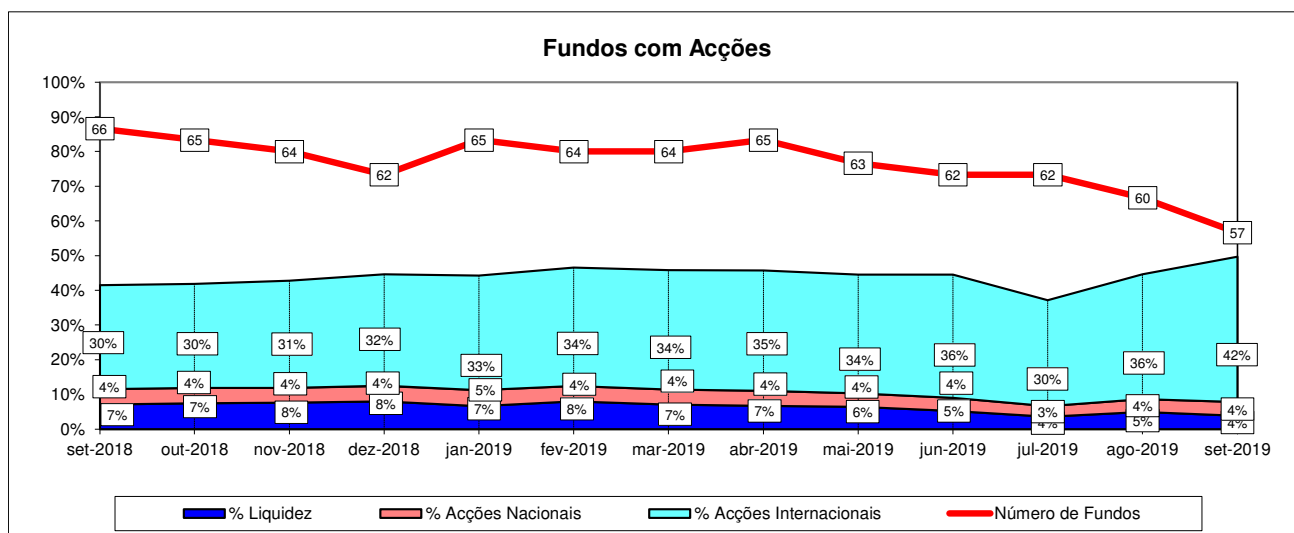
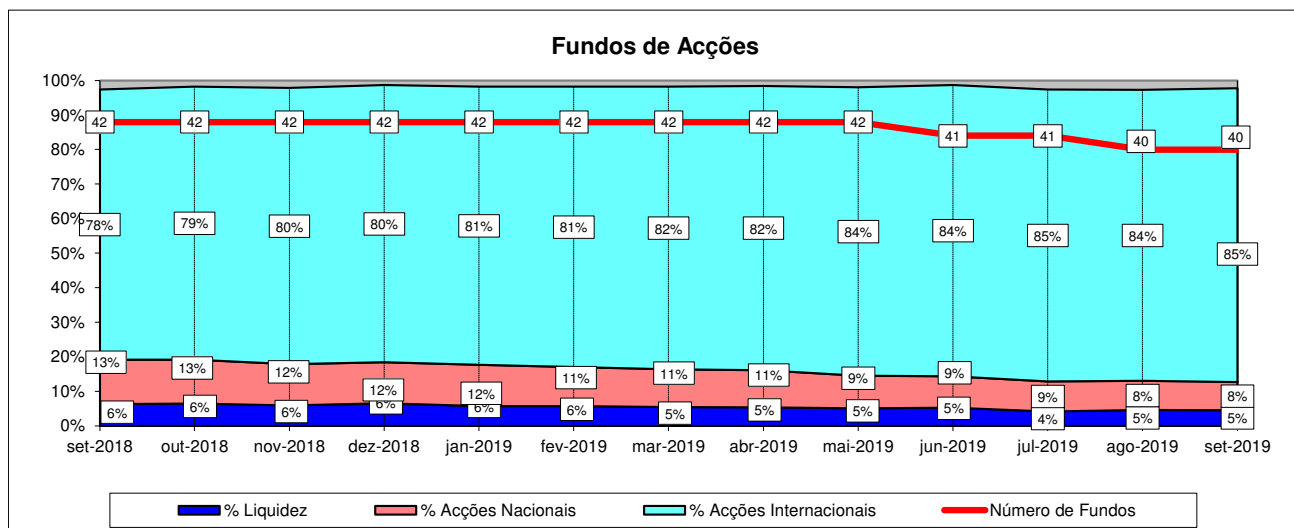
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.201.219	75,90	38.169.104	75,17	38.348.265	74,83	38.421.721	75,04	37.700.832	74,06	98,12
- Construções Acabadas Arrendadas	4.579.389	9,10	4.827.340	9,51	4.827.340	9,42	4.827.340	9,43	4.827.340	9,48	100,00
- Direitos	11.377.468	22,60	11.384.537	22,42	11.667.239	22,77	11.667.239	22,79	11.667.239	22,92	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.158.076	107,60	54.380.980	107,10	54.842.844	107,02	54.916.299	107,26	54.195.410	106,46	98,69
- Sub-Total Património Imobiliário	54.158.076	107,60	54.380.980	107,10	54.842.844	107,02	54.916.299	107,26	54.195.410	106,46	98,69
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	300.000	0,59	
- Numerário e Depósitos à ordem	1.502.893	2,99	346.175	0,68	426.529	0,83	1.179.677	2,30	1.112.222	2,18	94,28
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0,00	1.000.217	1,97	1.000.467	1,95	980.153	1,91	980.404	1,93	100,03
- Empréstimos Obtidos	(971.398)	-1,93	(984.454)	-1,94	(1.065.161)	-2,08	(1.118.356)	-2,18	(1.035.890)	-2,03	92,63
- Descobertos	(6.820)	-0,01	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(978.217)	-1,94	(984.454)	-1,94	(1.065.161)	-2,08	(1.118.356)	-2,18	(1.035.890)	-2,03	92,63
- Outros Valores Activos	223.019	0,44	213.641	0,42	217.046	0,42	230.410	0,45	265.739	0,52	115,33
- Recebimentos por conta de imóveis	(198.497)	-0,39	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.374.815)	-8,69	(3.957.371)	-7,79	(3.952.590)	-7,71	(4.763.311)	-9,30	(4.684.927)	-9,20	98,35
TOTAL	50.332.459	100,00	50.775.056	100,00	51.245.002	100,00	51.200.740	100,00	50.908.826	100,00	99,43

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.106.263.330	18,66	1.087.085.983	18,73	1.137.467.188	18,77	1.106.319.721	18,34	1.082.230.412	17,39	97,82
- Terrenos Não Urbanizados	337.600.142	5,70	331.555.204	5,71	308.737.252	5,09	288.061.155	4,78	279.144.724	4,49	96,90
- Projectos de Construção de Reabilitação	83.529.366	1,41	88.916.250	1,53	110.254.892	1,82	114.349.633	1,90	103.801.281	1,67	90,78
- Outros Projectos de Construção	946.754.323	15,97	911.346.204	15,70	962.956.858	15,89	856.098.577	14,19	878.828.916	14,12	102,66
- Construções Acabadas Arrendadas	3.230.971.613	54,51	3.288.661.459	56,65	3.385.061.542	55,85	3.381.382.536	56,06	3.460.872.292	55,61	102,35
- Construções Acabadas Não Arrendadas	683.825.190	11,54	705.202.573	12,15	643.571.842	10,62	617.538.673	10,24	675.496.246	10,85	109,39
- Direitos	14.942.200	0,25	14.942.200	0,26	14.942.200	0,25	11.799.000	0,20	11.801.500	0,19	100,02
- Sub-Total Imóveis	6.403.886.164	108,04	6.427.709.874	110,73	6.562.991.775	108,28	6.375.549.295	105,70	6.492.175.371	104,31	101,83
- Fundos de Investimento Imobiliário	50.600.864	0,85	50.349.003	0,87	50.768.353	0,84	51.436.672	0,85	52.081.689	0,84	101,25
- Participações em Sociedades Imobiliárias	379.954.610	6,41	249.327.976	4,30	249.327.976	4,11	249.071.210	4,13	237.404.610	3,81	95,32
- Sub-Total Património Imobiliário	6.834.441.638	115,31	6.727.386.852	115,89	6.863.088.104	113,23	6.676.057.177	110,68	6.781.661.670	108,96	101,58
- Numerário e Depósitos à ordem	333.762.582	5,63	341.803.220	5,89	388.024.324	6,40	402.237.399	6,67	512.366.680	8,23	127,38
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	217.978.829	3,68	212.208.208	3,66	218.643.018	3,61	362.625.853	6,01	375.976.282	6,04	103,68
- Certificados de Depósito	200.023	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(1.169.761.189)	-19,74	(1.186.655.674)	-20,44	(1.145.036.322)	-18,89	(1.125.853.905)	-18,67	(1.162.953.682)	-18,69	103,30
- Descobertos	(17.072.506)	-0,29	(4.047.329)	-0,07	(4.100.246)	-0,07	(4.197.370)	-0,07	(110.789)	0,00	2,64
- Sub-Total Empréstimos	(1.186.833.695)	-20,02	(1.190.703.004)	-20,51	(1.149.136.568)	-18,96	(1.130.051.275)	-18,73	(1.163.064.470)	-18,69	102,92
- Adiantamentos por conta de imóveis	24.623.050	0,42	26.250.539	0,45	27.126.590	0,45	30.578.720	0,51	26.732.918	0,43	87,42
- Outros Valores Activos	187.099.421	3,16	172.055.909	2,96	195.478.764	3,23	218.476.686	3,62	218.790.145	3,52	100,14
- Recebimentos por conta de imóveis	(72.397.732)	-1,22	(46.645.582)	-0,80	(47.507.127)	-0,78	(85.960.159)	-1,43	(81.936.410)	-1,32	95,32
- Outros Valores Passivos	(411.668.733)	-6,95	(437.445.908)	-7,54	(434.745.980)	-7,17	(442.127.348)	-7,33	(446.654.163)	-7,18	101,02
TOTAL	5.927.205.384	100,00	5.804.910.235	100,00	6.060.971.126	100,00	6.031.837.054	100,00	6.223.872.652	100,00	103,18

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		junho 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.322.138.768	12,20	1.267.530.154	11,92	1.317.954.730	11,97	1.277.063.686	11,53	1.203.026.757	10,98	94,20
- Terrenos Não Urbanizados	446.230.031	4,12	437.658.485	4,12	409.434.102	3,72	388.649.270	3,51	366.652.839	3,35	94,34
- Projectos de Construção de Reabilitação	117.813.373	1,09	123.099.558	1,16	145.622.570	1,32	149.708.464	1,35	113.667.160	1,04	75,93
- Outros Projectos de Construção	987.321.604	9,11	951.106.411	8,94	1.002.748.731	9,11	894.674.324	8,08	898.783.552	8,20	100,46
- Construções Acabadas Arrendadas	6.408.156.918	59,11	6.507.972.014	61,19	6.600.295.926	59,97	6.752.265.959	60,97	6.566.284.717	59,91	97,25
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.391.097.944	12,83	1.366.123.607	12,84	1.282.643.517	11,65	1.212.100.015	10,95	1.207.600.525	11,02	99,63
- Direitos	41.467.568	0,38	41.501.537	0,39	41.637.404	0,38	38.392.559	0,35	36.925.401	0,34	96,18
- Sub-Total Imóveis	10.714.226.206	98,84	10.694.991.765	100,56	10.800.336.979	98,12	10.712.854.276	96,74	10.392.940.951	94,82	97,01
- Fundos de Investimento Imobiliário	73.026.628	0,67	72.594.392	0,68	73.060.291	0,66	74.072.701	0,67	71.189.054	0,65	96,11
- Participações em Sociedades Imobiliárias	465.236.624	4,29	334.609.990	3,15	334.563.723	3,04	334.306.957	3,02	312.614.270	2,85	93,51
- Sub-Total Património Imobiliário	11.252.489.457	103,80	11.102.196.147	104,39	11.207.960.993	101,83	11.121.233.935	100,42	10.776.744.274	98,33	96,90
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	300.000	0,00	
- Numerário e Depósitos à ordem	815.468.962	7,52	795.949.032	7,48	853.093.324	7,75	931.383.974	8,41	914.149.336	8,34	98,15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	585.828.902	5,40	512.505.884	4,82	639.996.077	5,81	768.291.433	6,94	812.677.628	7,41	105,78
- Certificados de Depósito	200.023	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	7.000.298	0,07	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Líquidez	1.401.497.886	12,93	1.315.455.214	12,37	1.493.089.401	13,57	1.699.675.407	15,35	1.727.126.964	15,76	101,62
- Empréstimos Obtidos	(1.265.223.287)	-11,67	(1.275.955.362)	-12,00	(1.223.776.627)	-11,12	(1.189.826.737)	-10,74	(1.218.777.615)	-11,12	102,43
- Descobertos	(41.347.229)	-0,38	(19.649.534)	-0,18	(18.709.059)	-0,17	(16.309.273)	-0,15	(6.400.441)	-0,06	39,24
- Sub-Total Empréstimos	(1.306.570.516)	-12,05	(1.295.604.896)	-12,18	(1.242.485.686)	-11,29	(1.206.136.010)	-10,89	(1.225.178.056)	-11,18	101,58
- Adiantamentos por conta de imóveis	70.375.167	0,65	71.407.167	0,67	72.283.217	0,66	75.761.347	0,68	73.989.545	0,68	97,66
- Outros Valores Activos	341.039.389	3,15	329.772.616	3,10	349.455.498	3,17	379.154.716	3,42	394.718.731	3,60	104,10
- Recebimentos por conta de imóveis	(110.190.256)	-1,02	(76.592.539)	-0,72	(74.779.028)	-0,68	(114.145.039)	-1,03	(107.670.455)	-0,98	94,33
- Outros Valores Passivos	(808.349.208)	-7,46	(811.180.156)	-7,63	(798.652.763)	-7,26	(881.364.367)	-7,96	(679.403.639)	-6,20	77,09
TOTAL	10.840.291.921	100,00	10.635.453.552	100,00	11.006.871.632	100,00	11.074.179.989	100,00	10.960.327.364	100,00	98,97

* - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusiadas (Profile); os Fundos Promovest e Maia Golfe (em Junho 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica e FundoCantial (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2018 - Setembro 2019)

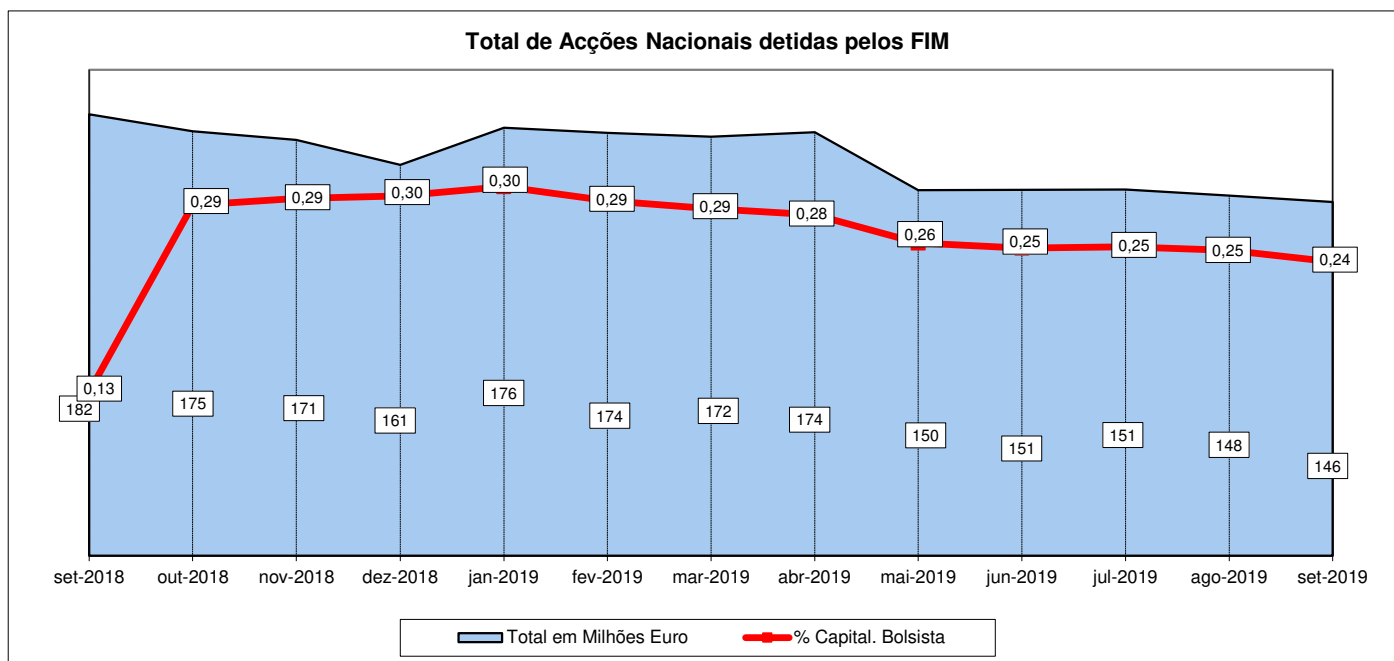


Fundos de Acções:

- Fundos de Acções Nacionais
- Fundos de Acções Ibéricas
- Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
- Fundos de Acções da América do Norte
- Fundos de Acções Sectoriais
- Fundos de Acções Internacionais
- Fundos de Poupança Acções

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2019				setembro 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,26%	6.415.773	3.041.076	COFINA	6,24%	6.398.049	3.199.025
NOVABASE	5,00%	1.571.466	3.771.518	IMPRESA	4,60%	7.729.612	1.723.703
IMPRESA	4,32%	7.251.018	1.805.503	NOVABASE	4,52%	1.418.172	4.055.972
SONAE CAPITAL	2,84%	7.095.102	5.172.329	SONAE CAPITAL	2,98%	7.457.315	4.548.962
IBERSOL	1,59%	571.410	4.594.136	IBERSOL	1,59%	572.491	4.625.727
CTT - Correios de Portugal	1,27%	1.902.188	4.025.030	RAMADA	1,25%	321.468	1.922.379
RAMADA	1,25%	321.468	2.263.135	Sonae Indústria	1,19%	539.894	566.889
Sonae Indústria	1,10%	499.394	564.315	CTT - Correios de Portugal	1,10%	1.650.413	3.505.477
SONAE SGPS	0,61%	12.246.078	10.188.799	C.AMORIM	0,59%	785.448	7.830.917
C.AMORIM	0,57%	760.439	7.741.269	Altri, SGPS SA	0,59%	1.208.433	7.365.399
Altri, SGPS SA	0,55%	1.137.166	6.942.398	MOTA-ENGIL-SGPS	0,57%	1.358.527	2.460.292
MOTA-ENGIL-SGPS	0,55%	1.302.527	2.481.314	SONAE SGPS	0,56%	11.132.652	9.518.417
REN	0,52%	3.468.548	8.359.201	The Navigator Company	0,56%	3.982.302	13.069.915
The Navigator Company	0,50%	3.574.775	12.004.094	NOS SGPS	0,46%	2.358.658	11.816.877
SONAE.COM	0,44%	1.379.498	3.393.565	SONAE.COM	0,44%	1.378.809	3.102.320
BCP	0,42%	63.061.922	17.146.537	REN	0,42%	2.802.620	7.174.707
NOS SGPS	0,39%	1.993.275	11.521.130	BCP	0,42%	63.284.191	12.061.967
SEMAPA	0,36%	295.140	3.647.930	SEMAPA	0,34%	275.690	3.225.573
J.MARTINS	0,16%	1.015.218	14.380.563	J.MARTINS	0,13%	799.511	12.376.430
GALP	0,12%	961.213	13.000.406	GALP	0,11%	876.518	12.117.861
TOTAL 20 +		116.823.618	136.044.250	TOTAL 20 +		116.330.773	126.268.810



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo			Aplic.C.Prazo			Tit. Div. Pub.			Tit. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Warrants			Outros +			TOTAL		
	Euro	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Euro + O.F.P.	REV	REH	Intern. + O.F.P.	REV	REH	Diversas	REV	REH	Diversas	REV	REH	Investimento	REV	REH	F. Investim.	REV	REH	Tit. Particip.	REV	REH	Suiza e	REV	REH	Internacionais	REV	REH	Autónomos	REV	REH	Operações	REV	REH			
	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	(Liq.;BT;CD;PC)	(%)	(%)	Equip. Euro	(%)	(%)	Equip. Intern.	(%)	(%)	Euro	(%)	(%)	Internac.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Internacion.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Noruega	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	+ Opções	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)			
Bankinter Gestão de Activos	2.906,61	0	2	0,05	0	0	7.464,73	1	6	-	-	-	78.090,48	2	63	-	-	-	-	-	-	34.861,94	1	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211,12)	0	(0)	123.112,68
BPI Gestão de Activos	336.899,30	19	13	8.437,99	7	0	395.010,75	30	15	29.720,96	78	1	1.131.124,93	33	44	36.244,53	66	1	41.727,86	21	2	405.262,99	11	16	21.952,79	15	1	69.729,57	10	3	87.582,76	11	3	469,94	56	0	(2.208,31)	5	(0)	2.561.956,06		
Caixa Gestão de Ativos	748.346,41	41	18	12.879,91	10	0	312.076,45	24	7	-	-	-	880.502,96	26	21	-	-	-	79.587,28	40	2	1.195.569,32	33	28	5.811,33	4	0	355.253,99	50	8	629.993,79	76	15	-	-	-	-	(18.183,49)	41	(0)	4.201.837,96	
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.511,13	1	32	690,37	1	2	11.775,12	1	26	1.632,12	4	4	2.870,06	0	6	8.855,47	16	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.954,70	(11)	11	45.288,98	
GFM Capital - SICAF AIF	25,45	0	1	30,13	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215,63	0	4	1.736,50	0	35	2.936,10	0	59	-	-	-	(5,86)	0	(0)	4.937,94		
GNB - SGFIM	46.162,30	3	8	6.943,00	6	1	239.630,95	18	43	860,04	2	0	155.205,77	5	28	2.404,95	4	0	5.504,32	3	1	14.669,29	0	3	19.878,98	14	4	40.639,51	6	7	34.242,73	4	6	215,10	26	0	(10.839,97)	25	(2)	555.516,98		
IM Gestão de Ativos	418.048,47	23	20	3.630,33	3	0	172.981,57	13	8	-	-	-	574.811,40	17	28	-	-	-	43.797,01	22	2	723.755,31	20	35	26.321,87	18	1	75.126,32	11	4	17.296,74	2	1	-	-	-	2.152,02	(5)	0	2.057.921,03		
Invest Gestão de Activos	6.145,45	0	9	51,12	0	0	7.809,99	1	11	1.735,50	5	2	32.135,18	1	46	2.417,96	4	3	719,61	0	1	10.504,89	0	15	4.099,64	3	6	5.763,20	1	8	222,47	0	0	-	-	-	(1.372,65)	3	(2)	70.232,34		
LYNX Asset Managers	5.174,11	0	41	209,71	0	2	156,40	0	1	-	-	-	997,38	0	8	1.739,05	3	14	150,55	0	1	2.485,27	0	20	-	-	-	647,79	0	5	1.099,78	0	9	25,05	3	0	(35,59)	0	(0)	12.649,50		
Montepio Gestão de Activos	36.998,33	2	21	1,29	0	0	12.799,75	1	7	-	-	-	60.131,62	2	35	-	-	-	2.506,23	1	1	22.112,43	1	13	4.241,31	3	2	39.595,32	6	23	-	-	-	-	-	-	(5.411,80)	12	(3)	172.974,50		
Optimize Investment Partners	2.872,98	0	2	287,26	0	0	16.497,79	1	13	3.543,68	9	3	8.467,81	0	6	3.237,29	6	2	14.276,70	7	11	64.382,72	2	49	1.111,99	1	1	13.074,00	2	10	2.802,39	0	2	-	-	-	155,94	(0)	0	130.710,55		
Popular Gestão de Activos	11.496,25	1	11	0,09	0	0	5.746,45	0	5	-	-	-	6.872,00	0	6	-	-	-	-	-	-	79.074,44	2	74	47,56	0	0	4.113,92	1	4	-	-	-	-	-	-	(273,60)	1	(0)	107.077,12		
Santander Asset Management	183.896,76	10	8	92.685,44	74	4	124.592,81	10	6	451,42	1	0	492.236,90	14	23	-	-	-	9.860,97	5	0	1.081.329,11	30	49	61.910,90	43	3	103.886,76	15	5	47.880,26	6	2	129,96	15	0	(12.763,75)	29	(1)	2.186.097,54		
	1.816.685,15	100	15	125.846,68	100	1	1.308.514,31	100	11	37.943,73	100	0	3.438.178,72	100	28	54.899,25	100	0	198.130,53	100	2	3.634.208,60	100	30	145.591,99	100	1	709.566,88	100	6	824.057,01	100	7	840,06	100	0	-44.113,26	100	0	12.250.349,65		
REV - Racio de Estrutura Vertical		REH - Rácio de Estrutura Horizontal																																								

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (30-09-2019) - 10³ EURO

SGFII	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	10.057,5	1	11	11.794,5	1	13	0,0			88.981,1	1	98	0,0			0,0			-21.207,4	2	-23	1.600,0	2	2	0,0			-745,1	0	-1	90.480,5
BPI Gestão de Activos	53.470,7	3	10	21.488,8	1	4	0,0			288.111,5	4	53	0,0			0,0			0,0			2.074,0	3	0	0,0			183.555,1	-64	33	548.700,2
Crédito Agrícola Gest	5.138,6	0	14	15.827,3	1	44	0,0			15.358,8	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-165,5	0	0	36.159,2
ECS - SGFII	866,3	0	20	3.505,5	0	82	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-83,2	0	-2	4.288,6
Fidelidade - SGOLF	13.327,9	1	6	0,0			0,0			213.301,2	3	101	0,0			0,0			-15.115,7	1	-7	0,0			0,0			-220,3	0	0	211.293,1
Floresta Atlântica	1.771,0	0	7	16.212,1	1	65	0,0			11.921,5	0	48	294,8	0	1	0,0			-1.035,9	0	-4	0,0			-224,1	0	-1	-4.084,8	1	-16	24.854,6
Fund Box	10.884,9	1	6	10.576,1	1	6	16.149,6	2	9	304.312,4	4	168	0,0			0,0			-166.220,3	14	-92	26,0	0	0	-492,0	0	0	6.060,1	-2	3	181.296,8
Fundger	46.497,3	3	6	79.131,7	5	9	95.310,6	9	11	706.282,1	9	84	0,0			0,0			-66.510,3	5	-8	0,0			-1.930,2	2	0	-20.730,5	7	-2	838.050,7
Fundiastamo	66.976,2	4	24	0,0			18.323,7	2	7	188.445,2	2	69	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-354,5	0	0	273.390,6
Gef	1.907,4	0	1	181.317,0	12	75	4.030,3	0	2	100.554,4	1	41	0,0			1.630,0	1	1	-32.255,9	3	-13	360,0	0	0	-4.436,4	4	-2	-10.793,9	4	-4	242.312,8
Gesfimo	71.781,9	4	51	162.276,1	10	115	233.965,9	23	167	30.646,5	0	22	0,0			2.063,0	1	1	-293.077,3	24	-209	9.590,6	13	7	-2.850,4	3	-2	-73.894,6	26	-53	140.501,5
GNB - S.G.F.I.I.	437.636,5	25	34	138.156,6	9	11	51.408,5	5	4	521.103,4	7	40	28.028,8	39	2	180.899,2	58	14	-13.131,7	1	-1	25.185,8	34	2	-24.135,9	22	-2	-42.750,7	15	-3	1.302.400,6
Imofundos	92.113,1	5	28	14.191,0	1	4	13.080,9	1	4	236.295,6	3	73	0,0			0,0			-15.455,9	1	-5	13.090,9	18	4	-1.392,4	1	0	-26.902,5	9	-8	325.020,8
Imopolis	7.243,9	0	9	4.555,5	0	6	0,0			193.691,8	2	237	0,0			0,0			-120.236,7	10	-147	0,0			0,0			-3.514,9	1	-4	81.739,6
Imorendimento	1.502,0	0	5	10.365,8	1	34	0,0			11.805,2	0	38	0,0			0,0			-2.700,0	0	-9	0,0			0,0			9.936,6	-3	32	30.909,6
Institutional Investment	15.206,2	1	10	0,0			0,0			143.424,5	2	91	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.066,6	0	-1	157.564,1
Insula Capital	383,7	0	2	408,4	0	2	75.140,3	7	336	8.539,4	0	38	0,0			0,0			-46.323,6	4	-207	0,0			-450,0	0	-2	-15.323,9	5	-68	22.374,4
Interfundos	93.802,7	5	7	318.018,1	20	23	126.696,4	13	9	824.616,7	11	59	42.257,9	59	3	89.977,2	29	6	-76.225,5	6	-5	0,0	0	0	-43.519,9	40	-3	24.176,6	-8	2	1.399.800,1
Invest Gestão de Activos	3.294,7	0	21	40.266,7	3	253	852,5	0	5	11.510,8	0	72	0,0			0,0			-9.293,0	1	-58	0,0			-699,4	1	-4	-30.026,2	11	-189	15.906,0
Libertas	2.157,5	0	6	32.469,0	2	87	11.190,8	1	30	4.844,7	0	13	0,0			0,0			-4.356,7	0	-12	1.600,0	2	4	-10.144,5	9	-27	-542,4	0	-1	37.218,3
LYNX Asset Managers	28.518,7	2	11	72.100,8	5	29	48.650,0	5	20	243.180,1	3	98	89,5	0	0	0,0			-94.785,5	8	-38	610,0	1	0	-10.360,1	10	-4	-38.858,3	14	-16	249.145,3
Montepio Valor	215.141,9	12	38	317,9	0	0	24.551,5	2	4	331.498,9	4	59	0,0			0,0			-13.933,3	1	-2	0,0			-126,9	0	0	1.784,3	-1	0	559.234,2
Norfin	139.653,4	8	14	223.653,8	14	22	86.744,3	9	8	750.681,3	10	73	0,0			0,0			-156.085,3	13	-15	0,0			-1.070,0	1	0	-17.781,7	6	-2	1.025.795,8
Profile	34.561,4	2	13	26.992,8	2	10	25.910,0	3	9	178.148,4	2	65	518,1	1	0	38.045,0	12	14	0,0			2.584,9	3	1	-1.138,2	1	0	-29.729,2	10	-11	275.893,1
Refundos	2.814,1	0	4	18.171,0	1	24	0,0			83.230,5	1	109	0,0			0,0			-27.073,6	2	-35	0,0			-102,2	0	0	-758,9	0	-1	76.280,9
Santander Asset Management	31.950,5	2	8	25.122,2	2	6	21.426,3	2	5	339.643,3	4	81	0,0			0,0			0,0			0,0			-610,0	1	0	1.090,1	0	0	418.622,3
Selecta	38.383,8	2	75	492,6	0	1	0,0			12.135,5	0	24	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			10,7	0	0	51.022,5
Silar - SICAFI, SA	2.856,4	0	25	100,5	0	1	0,0			8.305,6	0	73	0,0			0,0			0,0			400,0	1	3	0,0			-207,9	0	-2	11.454,6
Silvip	22.136,9	1	5	1.770,9	0	0	105.791,3	10	22	362.599,6	5	77	0,0			0,0			-14.082,3	1	-3	0,0			-2.748,7	3	-1	-2.722,1	1	-1	472.745,6
Sonaegest	10.421,5	1	3	13.033,7	1	3	15.032,0	1	4	366.002,5	5	93	0,0			0,0			-4.980,0	0	-1	0,0			0,0			-6.652,0	2	-2	392.857,8
Square Asset Management	218.418,1	13	20	112.261,4	7	10	0,0			950.552,3	12	85	0,0			0,0			-22.592,0	2	-2	16.867,4	23	2	-1.014,1	1	0	-159.686,8	56	-14	1.114.806,2
TF Turismo Fundos	45.883,0	3	29	567,1	0	0	0,0			134.811,7	2	85	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-22.889,9	8	-14	158.371,9
Vila Gale Gest	212,3	0	0	0,0			0,0			79.675,0	1	113	0,0			0,0			-8.500,0	1	-12	0,0			-225,0	0	0	-597,8	0	-1	70.564,5
Violas Ferreira - SICAFI, SA	154,9	0	0	14.535,0	1	12	38.195,8	4	32	66.598,9	1	56	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-214,1	0	0	119.270,5
	1.727.127,0	100	16	1.569.679,6	100	14	1.012.450,7	100	9	7.810.810,6	100	71	71.189,1	100	1	312.614,3	100	3	-1.225.178,1	100	-11	73.989,5	100	1	-107.670,5	100	-1	-284.684,9	100	-3	10.960.327,4

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M.

S.G.F.I.M	set-2018			dez-2018			mar-2019			jun-2019			set-2019			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	115,31	0,97	9	107,29	0,96	9	113,47	0,97	9	119,97	1,02	8	123,11	1,00	8	2,62%
BPI Gestão de Activos	2.892,87	24,45	2	2.754,47	24,55	2	2.799,28	23,96	2	2.651,34	22,46	2	2.561,96	20,91	2	-3,37%
Caixa Gestão de Ativos	3.888,64	32,87	1	3.745,31	33,38	1	4.007,42	34,31	1	4.083,87	34,60	1	4.201,84	34,30	1	2,89%
Crédito Agrícola Gest				19,79	0,18	12	20,01	0,17	12	20,00	0,17	12	20,04	0,16	12	0,18%
Dunas Capital - Gestão de Activos	41,13	0,35	11	44,22	0,39	11	44,72	0,38	11	44,95	0,38	11	45,29	0,37	11	0,76%
GFM Capital - SICAF AIF										4,81	0,04	14	4,94	0,04	14	2,58%
GNB - SGFIM	369,18	3,12	5	357,85	3,19	5	415,70	3,56	5	472,89	4,01	5	555,52	4,53	5	17,47%
IM Gestão de Ativos	2.078,29	17,57	3	1.907,57	17,00	3	1.900,52	16,27	4	1.917,78	16,25	4	2.057,92	16,80	4	7,31%
Invest Gestão de Activos	43,54	0,37	10	45,31	0,40	10	53,46	0,46	10	60,98	0,52	10	70,23	0,57	10	15,17%
LYNX Asset Managers	13,70	0,12	12	13,03	0,12	13	13,78	0,12	13	13,78	0,12	13	12,65	0,10	13	-8,21%
Montepio Gestão de Activos	161,51	1,37	6	138,39	1,23	6	147,45	1,26	6	158,61	1,34	6	172,97	1,41	6	9,06%
Optimize Investment Partners	120,96	1,02	8	113,96	1,02	8	123,84	1,06	8	127,66	1,08	7	130,71	1,07	7	2,39%
Popular Gestão de Activos	148,06	1,25	7	126,83	1,13	7	126,11	1,08	7	115,62	0,98	9	107,08	0,87	9	-7,39%
Profile - SGFIM	0,30	0,00	13	0,30	0,00	14										
Santander Asset Management	1.956,43	16,54	4	1.846,86	16,46	4	1.915,90	16,40	3	2.012,42	17,05	3	2.186,10	17,85	3	8,63%
TOTAL	11.829,92	100,00		11.221,19	100,00		11.681,67	100,00		11.804,68	100,00		12.250,35	100,00		3,78%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	set-2018			dez-2018			mar-2019			jun-2019			set-2019			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	77,4	0,71	20	79,0	0,74	21	88,6	0,81	23	89,9	0,81	23	90,5	0,83	22	0,60%
BPI Gestão de Activos	419,7	3,87	9	443,9	4,17	9	468,4	4,26	7	503,9	4,55	7	548,7	5,01	7	8,90%
Crédito Agrícola Gest													36,2	0,33	28	
ECS - SGFII													4,3	0,04	34	
Fidelidade - SGOII				200,7	1,89	14	204,4	1,86	16	207,3	1,87	16	211,3	1,93	16	1,94%
Floresta Atlântica	31,9	0,29	26	31,0	0,29	27	31,1	0,28	28	31,2	0,28	29	24,9	0,23	30	-20,30%
Fund Box	150,2	1,39	18	175,8	1,65	17	183,3	1,67	17	177,9	1,61	17	181,3	1,65	17	1,93%
Fundger	933,8	8,61	5	777,5	7,31	5	800,4	7,27	5	808,5	7,30	5	838,1	7,65	5	3,66%
Fundiestamo	189,9	1,75	14	190,3	1,79	15	205,5	1,87	15	233,0	2,10	15	273,4	2,49	13	17,33%
Gef	241,4	2,23	13	258,9	2,43	13	247,1	2,25	13	242,0	2,19	14	242,3	2,21	15	0,12%
Gesfimo	175,0	1,61	15	157,2	1,48	18	172,4	1,57	18	145,1	1,31	19	140,5	1,28	20	-3,18%
GNB - S.G.F.I.I.	1.552,8	14,32	1	1.495,9	14,07	1	1.493,8	13,57	1	1.439,8	13,00	1	1.302,4	11,88	2	-9,54%
Imofundos	371,7	3,43	12	329,9	3,10	12	319,5	2,90	12	323,1	2,92	11	325,0	2,97	11	0,59%
Imopolis	67,1	0,62	23	66,0	0,62	24	67,0	0,61	26	80,5	0,73	24	81,7	0,75	23	1,56%
Imorendimento	31,9	0,29	25	31,9	0,30	26	30,0	0,27	29	31,2	0,28	28	30,9	0,28	29	-1,09%
Institutional Investment							126,5	1,15	20	136,8	1,23	20	157,6	1,44	19	15,21%
Insula Capital	7,3	0,07	29	7,0	0,07	31	6,7	0,06	32	22,6	0,20	30	22,4	0,20	31	-1,01%
Interfundos	1.484,7	13,70	2	1.355,8	12,75	2	1.353,6	12,30	2	1.414,0	12,77	2	1.399,8	12,77	1	-1,00%
Invest Gestão de Activos	16,4	0,15	27	16,6	0,16	28	16,5	0,15	30	16,4	0,15	31	15,9	0,15	32	-3,27%
Libertas	48,1	0,44	24	45,2	0,42	25	45,4	0,41	27	37,1	0,34	27	37,2	0,34	27	0,24%
LYNX Asset Managers	130,4	1,20	19	190,3	1,79	16	245,1	2,23	14	248,6	2,24	13	249,1	2,27	14	0,22%
Montepio Valor	503,1	4,64	6	510,0	4,80	6	541,7	4,92	6	552,4	4,99	6	559,2	5,10	6	1,24%
Norfin	1.203,7	11,10	3	1.166,0	10,96	3	1.120,2	10,18	3	1.093,7	9,88	3	1.025,8	9,36	4	-6,21%
Orey Financial	1,5	0,01	30													
Popular Gestão de Activos	12,4	0,11	28	12,5	0,12	29										
Profile	404,8	3,73	10	345,4	3,25	11	334,5	3,04	11	298,0	2,69	12	275,9	2,52	12	-7,42%
Refundos	73,6	0,68	21	74,0	0,70	22	75,3	0,68	24	75,1	0,68	25	76,3	0,70	24	1,59%
Santander Asset Management	448,6	4,14	8	449,5	4,23	8	467,4	4,25	8	468,8	4,23	8	418,6	3,82	9	-10,71%
Selecta	161,1	1,49	16	109,6	1,03	20	91,8	0,83	22	91,1	0,82	22	51,0	0,47	26	-43,96%
Silar - SICAFI, SA				9,7	0,09	30	10,0	0,09	31	11,4	0,10	32	11,5	0,10	33	0,22%
Silvip	462,0	4,26	7	470,1	4,42	7	464,8	4,22	9	465,1	4,20	9	472,7	4,31	8	1,63%
Sonaegest	384,2	3,54	11	382,1	3,59	10	385,6	3,50	10	392,6	3,55	10	392,9	3,58	10	0,07%
Square Asset Management	1.032,0	9,52	4	1.027,7	9,66	4	1.062,6	9,65	4	1.086,4	9,81	4	1.114,8	10,17	3	2,62%
TF Turismo Fundos	154,9	1,43	17	156,2	1,47	19	156,9	1,43	19	157,3	1,42	18	158,4	1,44	18	0,66%
Vila Gale Gest	68,6	0,63	22	69,8	0,66	23	69,5	0,63	25	70,0	0,63	26	70,6	0,64	25	0,80%
Violas Ferreira - SICAFI, SA							121,4	1,10	21	123,3	1,11	21	119,3	1,09	21	-3,28%
TOTAL	10.840,3			10.635,5			11.006,9			11.074,2			10.960,3			-1,03%

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 (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

2.3 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro de 2019)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário IMGA Money Market *	100,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	105.686,9	100,00	1	5.175,2	12.465,9	(7.290,7)
		99,33	0,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	104.862,7					

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	58,78	38,76	2,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	479.541,9	25,37	2	114.793,5	111.287,7	3.505,8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível*	62,20	35,52	3,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	1.005.797,5	53,21	1	11.834,5	70.817,2	(58.982,7)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48,00	9,76	42,27	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	25.776,2	1,36	6	641,6	1.100,6	(459,0)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	56,39	41,86	4,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,81)	17.921,9	7,98	3	458,0	991,9	(533,9)
	IMGA Liquidez	51,79	40,43	9,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,68)	132.910,3					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	38,52	66,20	1,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,01)	75.994,4	4,02	5	17.531,6	10.104,1	7.427,5
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	16,32	45,62	38,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	15.064,6	0,80	7	0,3	2.925,8	(2.925,5)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo *	35,46	58,26	6,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	137.301,8	7,26	4	4.119,1	17.180,2	(13.061,1)

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	1,87	95,92	2,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	215.088,2	25,16	2	4.237,0	8.845,8	(4.608,8)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,99	79,63	6,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	205.718,6	49,27	1	12.650,4	10.667,1	1.983,3
	IMGA Euro Taxa Variável	19,29	76,11	5,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	215.478,9					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,63	67,27	6,01	-	-	-	-	-	-	-	10,19	-	-	-	(0,10)	10.962,6	1,28	4	1.127,2	188,0	939,2
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	5,05	85,24	10,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	207.699,0	24,29	3	9.556,7	9.965,6	(409,0)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+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	7,98	2,64	89,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	24.737,7	4,85	5	3.260,8	2.191,4	1.069,4
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,31	99,72	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	12.148,1					
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo *	9,78	19,81	71,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	31.716,4	29,11	2	2.353,1	5.830,0	(3.476,9)
	Caixagest Obrigações Mais	5,83	92,44	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73	189.567,5					
GNB - SGFIM	NB Capital *	10,79	56,98	32,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	102.511,9	40,59	1	32.417,3	18.901,5	13.515,9
	NB Capital Plus	4,46	84,60	10,93	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	66.020,2					
	NB Obrigações Europa	7,49	2,36	94,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,89)	140.018,9					
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	18,93	5,92	75,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	5.987,7	14,76	3	3.363,1	573,2	2.789,8
	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	3,66	71,45	24,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,14	2.638,6					
	IMGA Rendimento Mais	13,76	79,17	6,21	-	-	-	-	-	-	-	2,81	-	-	-	(1,94)	36.854,7					
	IMGA Rendimento Semestral	19,33	74,83	7,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	66.689,6					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19,81	4,61	72,28	-	-	-	-	-	-	-	3,55	-	-	-	(0,25)	14.056,5	1,85	6	4.241,0	685,0	3.556,0
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,09	97,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	26.616,4	8,84	4	18.229,1	693,8	17.535,3
	Santander Multi Taxa Fixa	15,53	1,80	82,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	40.570,8					

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0,53	60,45	13,02	0,23	17,35	7,93	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49	126.267,1	64,64	1	2.209,7	4.850,5	(2.640,7)
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	6,94	43,38	37,49	1,03	3,23	-	-	-	-	-	7,71	-	-	-	0,21	44.496,4	22,78	2	4.441,1	1.746,9	2.694,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	6,32	25,72	15,15	0,89	-	-	-	-	-	-	50,06	-	2,40	-	(0,53)	10.628,5	5,44	4	882,4	384,5	497,9
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1,75	35,65	23,69	0,34	23,23	15,86	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	13.935,8	7,13	3	808,2	104,9	703,2

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	2,61	-	16,45	-	-	-	68,62	-	-	-	-	-	6,60	-	5,72	21.920,2	15,52	4	1.270,1	1.061,1	209,0
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	22,63	-	-	-	-	-	78,87	-	-	-	-	-	-	-	(1,50)	23.516,2	16,65	2	1.399,8	925,0	474,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	7,79	7,64	-	-	-	-	76,39	-	-	-	-	6,06	-	-	2,12	23.335,7	16,52	3	47,8	876,2	(828,4)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	18,53	-	-	0,00	-	-	81,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	72.468,4	51,31	1	577,1	2.987,8	(2.410,8)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,94	-	-	-	-	-	44,51	51,88	-	-	-	-	-	-	(0,33)	3.765,0	9,50	3	25,1	219,5	(194,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha *	3,75	-	-	-	-	-	22,16	74,04	-	-	-	-	-	-	0,05	26.221,5	66,17	1	122,7	615,2	(492,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG *	3,45	-	-	-	-	-	24,38	72,39	-	-	-	-	-	-	(0,22)	2.018,3	5,09	4	60,9	57,4	3,5
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5,32	-	-	-	-	-	38,80	56,23	-	-	-	-	-	-	(0,35)	5.819,6	14,68	2	62,0	34,6	27,4
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5,73	-	-	-	-	-	31,27	66,44	-	-	-	-	-	-	(3,44)	1.806,0	4,56	5	18,8	37,8	(19,1)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	1,81	-	-	20,26	-	-	1,70	74,37	-	-	-	-	-	1,86	9.190,4	-	-	38,3	168,6	(130,4)	
	BPI Europa	1,95	-	-	4,36	-	-	7,08	86,39	-	-	-	-	-	0,22	34.097,5	17,20	2	467,0	1.799,8	(1.332,8)	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	1,36	-	-	0,11	-	-	-	94,73	3,74	-	-	-	-	0,06	25.945,7	10,31	4	119,3	1.461,5	(1.342,1)	
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	2,13	-	-	1,50	-	-	5,00	90,76	-	-	-	-	-	0,49	23.058,3	9,16	5	770,1	689,6	80,5	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,78	-	-	0,26	-	-	2,90	96,18	-	-	-	-	-	(0,13)	30.855,5	12,26	3	3.408,6	1.226,0	2.182,6	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	3,08	-	-	-	-	-	33,54	62,34	-	-	-	1,15	-	(0,10)	6.372,9	-	-	45,1	91,2	(46,0)	
	Montepio Ações Europa	3,21	-	-	-	-	-	4,75	83,55	-	-	-	8,59	-	(0,10)	8.409,5	5,87	6	234,2	105,8	128,4	
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	1,99	-	0,01	-	-	-	1,12	97,29	-	-	-	-	-	(0,41)	4.228,7	1,68	7	-	280,1	(280,1)	
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	4,59	-	-	0,24	-	-	1,48	94,87	-	-	-	-	-	(1,18)	109.501,9	43,51	1	3.688,8	3.859,7	(170,9)	

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 (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,26	-	-	1,97	-	-	-	-	97,84	-	-	-	-	-	(0,07)	18.953,6	8,86	3	798,6	979,7	(181,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA *	2,44	-	-	0,68	-	-	-	-	96,86	-	-	-	-	-	0,02	122.437,5	57,26	1	1.704,3	1.936,3	(232,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,25	-	-	0,77	-	-	-	-	97,97	-	-	-	-	-	(2,00)	9.411,3	4,40	4	771,8	704,0	67,8
Santander Asset Management	Santander Accões América	7,32	-	-	11,39	-	-	-	-	75,95	-	-	5,63	-	-	(0,29)	63.039,8	29,48	2	4.141,4	3.131,1	1.010,3

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	0,36	-	-	1,42	-	-	0,70	98,55	-	-	-	-	-	-	(1,04)	13.601,9	33,79	2	26,1	385,7	(359,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4,38	-	-	-	-	-	9,75	82,03	-	-	-	4,98	-	-	(1,14)	5.170,7	-	-	424,3	126,8	297,4
	Montepio Euro Financial Services	3,67	-	-	-	-	-	2,50	94,00	-	-	-	-	-	-	(0,17)	2.664,2	-	-	147,5	113,0	34,5
	Montepio Euro Helthcare	3,04	-	-	-	-	-	-	97,34	-	-	-	3,86	-	-	(4,24)	8.730,9	-	-	625,0	827,8	(202,8)
	Montepio Euro Telcos	4,94	-	-	-	-	-	2,50	90,17	-	-	-	2,58	-	-	(0,19)	2.671,8	-	-	45,1	46,9	(1,8)
	Montepio Euro Utilities	3,41	-	-	-	-	-	5,09	90,74	-	-	-	0,93	-	-	(0,16)	7.414,8	66,21	1	252,5	153,4	99,1

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2,91	-	-	2,57	-	-	-	8,24	87,16	-	-	-	-	-	(0,88)	3.339,6	-	-	10,6	174,7	(164,1)
	BPI Ásia Pacífico	1,66	-	-	0,17	-	-	-	1,73	97,97	-	-	-	-	-	(1,53)	3.246,8	-	-	64,2	312,7	(248,5)
	BPI Reestruturações	0,91	-	-	0,83	-	-	-	25,91	72,71	-	-	-	-	-	(0,36)	28.049,7	3,72	3	1.037,6	1.323,4	(285,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,73	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	-	98,60	-	-	(0,47)	7.637,5	-	-	118,5	415,1	(296,6)
	Caixagest Ações Líderes Globais	1,36	-	-	0,29	-	-	-	34,94	63,89	-	-	-	-	-	(0,48)	796.937,8	-	-	88.530,9	26.245,7	62.285,2
	Caixa Ações Oriente (1)	2,66	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	97,57	-	-	(0,29)	14.184,2	87,89	1	92,3	902,3	(810,0)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	1,47	-	-	4,62	-	-	-	13,25	61,39	-	-	13,41	6,79	-	(1,03)	19.834,3	-	-	4.491,3	367,2	4.124,1
	NB Momentum	3,79	-	-	7,54	-	-	-	38,51	49,58	-	-	-	-	-	0,15	41.874,6	6,62	2	1.792,0	1.480,7	311,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	4,53	-	-	1,87	-	-	0,53	20,16	65,33	-	-	12,20	-	-	(4,62)	12.361,9	-	-	636,5	1.511,6	(875,1)
	IMGA Mercados Emergentes	1,17	-	-	0,70	-	-	-	-	-	-	-	98,61	-	-	(0,48)	2.235,5	1,57	4	14,8	144,4	(129,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	2,10	-	-	-	-	-	3,61	87,83	-	-	-	9,17	-	-	(2,70)	1.917,3	0,21	5	264,7	259,0	5,7

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	4,93	24,15	34,32	0,02	-	-	-	-	-	-	16,46	19,85	0,99	-	(0,73)	157.724,2			42.567,6	1.381,3	41.186,4
	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	8,41	61,91	0,92	0,10	-	-	-	28,87	1,15	-	-	-	-	-	(1,37)	113.850,7			16.105,3	5.187,8	10.917,5
	Caixagest Seleção Global Defensivo	4,28	-	24,69	0,17	-	-	-	-	-	-	61,22	9,95	-	-	(0,31)	223.321,3			15.230,9	10.827,0	4.404,0
	Caixagest Seleção Global Moderado	4,54	-	19,31	0,22	-	-	-	-	-	-	45,40	29,76	1,00	-	(0,24)	603.894,3	42,50	1	47.961,1	24.987,6	22.973,5
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	51,30	8,50	21,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,04	4.162,7	0,16	6	75,0	219,2	(144,2)
GNB - SGFIM	NB Conservador	45,00	8,83	19,04	1,36	-	-	-	-	-	-	14,86	8,15	2,79	-	(0,01)	3.007,7	0,12	7	3.000,0	-	3.000,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4,65	11,01	12,18	0,24	-	-	0,59	2,33	-	-	37,62	22,93	7,66	-	0,81	493.863,7	19,11	3	44.097,1	49.292,3	(5.195,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,91	26,40	15,64	-	(1,04)	5.687,3	0,22	5	831,6	264,9	566,7
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	13,73	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	73,76	6,62	6,41	-	(0,52)	3.075,9	-	-	-	527,8	(527,8)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	6,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,83	22,63	-	-	(0,26)	37.593,3	1,57	4	10,0	2.872,5	(2.862,5)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	6,06	-	-	5,46	-	-	-	-	-	3,31	70,91	7,07	7,22	0,01	(0,04)	67.874,0	-	-	1.810,5	2.177,6	(367,1)
	Santander Private Moderado	7,78	-	-	10,45	-	-	-	-	-	5,46	48,31	21,52	6,52	0,01	(0,06)	186.245,9	-	-	13.237,3	7.466,3	5.770,9
	Santander Select Defensivo	4,88	-	-	5,00	-	-	-	-	-	5,06	70,75	7,02	7,34	0,01	(0,06)	252.868,4	-	-	13.704,7	14.111,6	(406,9)
	Santander Select Moderado	5,53	-	-	10,59	-	-	-	-	-	5,00	49,37	22,94	6,66	0,01	(0,09)	354.311,7	-	-	16.079,4	16.118,7	(39,2)
	Santander Sustentável	4,70	-	46,98	-	-	-	-	-	-	-	23,66	25,34	-	-	(0,68)	77.529,9	36,32	2	43.254,7	2.431,2	40.823,5

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0,16	-	-	4,54	-	-	-	-	-	-	26,41	54,10	15,10	-	(0,31)	8.649,0	-	-	291,4	530,7	(239,3)
	BPI Universal	1,00	-	-	2,96	-	-	-	-	-	2,03	52,02	41,72	-	-	0,27	8.384,0	2,81	5	169,5	843,0	(673,5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Moderado	3,34	8,12	12,77	0,05	-	-	-	-	-	-	35,12	39,88	1,01	-	(0,29)	169.643,9	-	-	8.400,4	2.655,5	5.744,9
	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4,01	-	-	0,28	-	-	-	-	-	-	44,23	49,86	2,00	-	(0,37)	160.238,6	54,41	1	14.922,0	8.932,8	5.989,1
GNB - SGFIM	NB Equilibrado	23,80	8,82	5,74	1,70	-	-	-	-	-	-	29,79	27,51	2,66	-	(0,01)	3.010,7	0,50	7	3.000,0	-	3.000,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	0,24	-	10,36	0,32	-	-	0,97	4,05	-	-	33,39	43,79	5,69	-	1,20	104.605,9	17,25	3	7.359,2	12.474,0	(5.114,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,63	37,12	20,51	-	-	-	1,14	27,38	-	-	2,32	6,12	-	-	(0,22)	4.860,6	-	-	81,1	112,8	(31,7)
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,81	52,25	5,67	-	(2,00)	4.605,1	1,56	6	427,1	299,9	127,2
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	11,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,35	49,10	-	-	(0,24)	31.803,0	5,25	4	10,8	2.218,9	(2.208,2)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,65	-	-	9,91	-	-	-	-	-	2,78	27,44	49,89	7,18	0,01	1,12	16.769,3	-	-	435,0	1.456,5	(1.021,5)
	Santander Select Dinâmico	6,27	-	-	9,18	-	-	-	-	-	2,24	26,49	49,05	6,85	0,01	(0,10)	93.749,2	18,23	2	4.970,4	6.690,1	(1.719,7)

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	3,80	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-	33,72	59,90	2,00	-	(0,24)	14.751,8	17,30	3	614,7	524,9	89,8
GNB - SGFIM	NB Dinâmico	7,31	-	-	5,88	-	-	-	31,72	43,21	-	9,77	1,98	-	0,56	(0,43)	3.020,5	3,54	5	3.000,0	-	3.000,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0,35	-	5,84	0,61	-	-	0,98	4,58	-	-	2,95	77,71	5,87	-	1,11	40.521,8	47,53	1	1.523,0	3.059,8	(1.536,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,82	88,98	2,64	-	(0,76)	5.488,2	-	-	233,9	95,4	138,5
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	2,82	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	97,33	-	-	(0,17)	6.161,5	13,66	4	117,6	89,0	28,6
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	14,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,83	72,99	-	-	(0,36)	15.311,6	17,96	2	20,5	816,6	(796,1)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,03	69,77	6,72	0,00	-	-	-	-	-	1,72	19,92	-	-	(0,16)	31.994,2	-	-	2.735,5	1.048,9	1.686,6	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3,63	49,97	5,77	-	-	-	-	-	-	1,63	39,24	-	-	(0,24)	22.767,7	-	-	1.466,1	1.110,5	355,6	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,64	32,02	4,78	-	-	-	-	-	-	1,89	59,85	-	-	(0,18)	28.761,3	-	-	664,7	596,6	68,1	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2,50	89,15	5,93	-	-	-	-	-	-	2,57	-	-	-	(0,15)	34.215,0	-	-	1.244,5	1.348,2	(103,6)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	1,88	87,09	11,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	5.374,5	5,22	4	121,8	130,7	(8,9)	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2,38	32,01	14,17	0,76	-	0,05	0,65	4,16	5,15	-	4,21	33,15	3,44	0,08	(0,20)	116.656,7	-	-	2.406,5	2.297,1	109,3
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,51	41,29	32,76	0,14	-	-	0,19	1,69	2,73	-	7,29	9,15	3,48	0,04	(0,26)	558.347,3	-	-	15.340,6	11.121,3	4.219,3
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,74	76,28	17,96	0,00	2,12	0,41	-	-	-	-	2,60	-	-	-	(0,10)	677.250,4	57,30	1	18.362,4	16.138,3	2.224,0
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM	17,82	1,60	78,72	1,65	-	1,96	-	-	-	-	3,43	-	-	-	(5,18)	43.782,8	1,86	7	9.030,5	2.269,2	6.761,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	9,06	49,89	12,12	0,08	3,75	2,69	2,86	3,87	0,35	-	-	16,30	1,12	-	(2,10)	64.412,7	2,73	5	7.854,7	584,9	7.269,8
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	17,07	-	8,20	-	-	-	-	-	-	34,25	29,27	11,38	-	(0,17)	466,4	-	-	53,3	1,2	52,1	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	17,88	-	7,70	-	-	-	-	-	-	38,05	25,36	11,35	-	(0,34)	853,1	-	-	100,0	7,3	92,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	18,69	-	8,23	-	-	-	-	-	-	45,33	17,11	11,04	-	(0,40)	1.064,9	-	-	146,3	19,3	127,0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	20,89	-	7,66	-	-	-	-	-	-	54,56	6,19	11,20	-	(0,50)	3.508,9	-	-	669,7	19,1	650,6	
	IMGA Investimento PPR/OICVM	0,08	-	9,32	1,02	-	-	0,91	3,81	-	34,50	43,19	5,72	-	1,44	21.794,3	-	-	1.217,7	1.259,5	(41,8)	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,78	11,25	11,76	0,19	-	-	0,59	2,36	-	40,19	22,87	7,62	-	1,37	378.232,5	17,20	2	20.319,1	27.175,1	(6.856,0)	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	4,05	-	9,42	-	-	-	3,75	15,89	4,34	-	18,55	36,03	8,23	-	(0,25)	1.396,2	-	-	215,1	15,9	199,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	0,91	3,84	17,10	0,00	-	-	-	-	-	-	38,19	24,12	15,67	-	0,16	23.227,0	-	-	387,3	559,7	(172,4)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0,94	9,81	15,72	-	-	-	3,21	-	-	-	43,32	8,44	17,95	-	0,60	19.938,5	-	-	242,7	500,2	(257,5)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	3,11	5,06	17,58	-	-	-	2,79	-	-	-	60,10	3,32	8,26	-	(0,22)	12.843,8	2,43	6	1.830,0	1.372,8	457,2
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	8,54	6,09	29,41	2,58	-	0,70	-	-	-	1,95	18,85	23,58	7,94	-	0,34	64.039,5	-	-	1.805,0	905,1	899,9
	Santander Poupança Prudente FPR	7,37	82,17	2,37	0,00	-	-	-	-	-	-	7,58	-	1,92	-	(1,42)	248.864,5	13,26	3	33.637,0	3.865,2	29.771,1

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	15,48	-	-	-	-	-	84,76	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	1.099,5	100,00	1	0,5	73,4	(72,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	1,77	2,42	2,92	4,18	-	3,01	-	-	-	16,07	1,43	66,76	10,26	0,15	(8,99)	5.536,8			127,6	921,8	(794,2)
	BPI Brasil	0,89	-	-	0,13	-	25,88	-	-	74,32	-	-	-	-	-	(1,22)	23.971,5			207,3	2.060,8	(1.853,5)
	BPI Dinâmico	4,73	12,97	2,46	0,72	-	3,01	-	-	-	8,48	11,63	32,85	22,99	0,07	0,09	44.055,3			1.387,1	1.197,3	189,8
	BPI Global	0,76	42,56	21,89	0,38	-	-	1,69	19,65	7,20	-	2,55	2,44	0,95	0,05	(0,12)	48.734,7			296,6	1.437,4	(1.140,8)
	BPI Moderado	10,22	14,79	2,40	0,33	-	3,01	-	-	-	16,68	11,58	16,77	24,22	0,03	(0,03)	305.112,9	60,53	1	12.563,4	8.364,2	4.199,1
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	1,93	41,35	37,96	2,42	2,34	-	0,43	-	-	-	8,58	8,44	3,05	-	(6,50)	41.364,4	5,86	4	673,6	956,3	(282,7)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,67	-	75,53	-	(0,41)	5.406,4			0,7	57,9	(57,1)
	IMGA Flexível (1)	25,41	26,93	7,30	2,67	-	-	2,29	8,81	-	-	19,23	9,27	-	-	(1,92)	8.404,5	1,96	5	1.481,5	316,5	1.165,0
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5,19	-	15,81	0,11	-	3,19	4,33	67,21	-	-	2,57	1,93	-	-	(0,35)	10.488,4			161,4	429,8	(268,3)
	Optimize Investimento Activo	3,16	-	16,08	0,80	-	-	4,76	45,67	21,58	-	-	6,46	-	-	1,48	12.705,6			444,5	347,0	97,5
	Optimize Seleção Agressiva	1,63	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	14,70	82,99	-	-	(0,18)	7.016,6			288,6	483,2	(194,6)
	Optimize Seleção Base	2,24	-	-	0,26	-	-	-	-	-	-	43,26	54,36	-	-	(0,12)	24.829,9			1.133,2	771,8	361,4
	Optimize Seleção Defensiva	3,66	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	81,67	14,78	-	-	(0,14)	4.328,8	8,41	3	771,9	1.286,5	(514,6)
Santander Asset Management	Santander Rendimento	5,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,65	-	(3,33)	164.208,6	23,25	2	81.641,8	3.146,3	78.495,4

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	72,08	20,89	7,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	2.194,9	100,00	1	100,0	84,5	15,5

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,06	78,69	18,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	16.767,3	45,56	2	568,9	541,8	27,1
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	15,98	73,53	9,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	(0,35)	20.036,5	54,44	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	11,16	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	9,52	-	79,55	-	(0,26)	3.675,0	73,30	1	-	4.999,3	(4.999,3)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85,68	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	14,26	-	(0,05)	1.338,9	26,70	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,02	-	-	4,44	57,69	10,63	-	-	-	-	-	-	-	-	27,22	15.350,0	100,00	1	-	4,4	(4,4)

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	20,39	7,49	-	3,58	29,82	-	-	11,11	18,86	-	-	-	8,69	0,43	(0,36)	5.832,7			-	-	-
	LYNX Valor - F.I.A.	34,04	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	10,09	38,81	17,43	-	(0,39)	2.012,3	100,00	1	-	-	-

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	40,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,51	32,62	-	(6,10)	8.010,4			84,8	244,6	(159,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	7,61	-	-	2,90	-	-	-	-	-	8,93	-	-	79,67	-	0,88	149.310,9			12,6	9.422,5	(9.409,9)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,75	-	-	1,70	-	-	-	-	-	20,36	-	-	78,11	-	(1,92)	77.925,8			-	10.472,9	(10.472,9)
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0,81	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,36	-	(0,18)	2.502,1			12,0	81,5	(69,5)
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	7,63	-	-	2,34	-	-	-	-	-	4,58	-	18,39	68,03	-	(0,97)	64.887,8	97,57	1	-	-	-
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,52	-	-	0,61	-	-	4,37	35,17	59,46	-	-	-	-	-	(0,12)	4.937,9	1,59	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	65,84	3,91	-	-	-	-	-	-	-	-	6,77	-	23,66	-	(0,18)	2.609,6	0,84	3	-	1.229,2	(1.229,2)

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro de 2019)

S.G.F.I.I.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	NB Logística - FEIIA	10,41	-	-	88,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,87)	39,80	2,55	4	40,44	2,22	4	0,70
Imofundos	Imonegócios	21,75	2,12	1,33	50,97	10,77	3,28	-	-	-	1,28	(0,37)	(3,50)	213,17	13,66	3	243,21	13,36	3	0,80
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,20	1,62	3,67	69,22	16,02	-	-	-	(2,18)	-	(0,05)	2,02	263,87	16,91	2	288,30	15,83	2	1,79
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	5,89	48,98	-	17,19	26,41	-	-	-	-	-	(0,38)	(0,02)	147,33			150,23			(0,71)
	CA Património Crescente	17,26	0,01	-	75,35	5,64	-	-	-	(2,42)	0,00	-	(17,26)	733,38			933,19			4,52
	Carteira Imobiliária - FEIIA	24,65	20,37	-	17,76	25,42	0,23	-	-	-	10,18	(0,27)	0,27	163,08	66,88	1	165,35	68,59	1	(1,32)

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	15,54	-	-	77,48	5,82	-	-	-	-	0,61	-	54,06	522,06	26,84	2	340,08	18,01	2	9,37
Fundger	Fundimo	0,18	-	-	90,27	5,94	-	-	-	(2,36)	-	-	(1,75)	588,02	30,23	1	637,21	33,75	1	1,20
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	57,25	-	-	42,46	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	83,99	4,32	6	84,62	4,48	6	21,20
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	10,75	0,00	-	53,82	26,38	-	-	-	-	0,07	(8,31)	(1,61)	203,32	10,45	5	250,67	13,28	5	(9,21)
Montepio Valor	Valor Prime	0,45	-	-	74,10	16,34	1,43	-	-	-	-	-	(1,20)	246,36	12,67	4	270,35	14,32	4	(0,26)
Silvip	Vip	3,25	0,30	-	86,22	9,70	-	-	-	-	-	(0,03)	(0,70)	301,10	15,48	3	304,95	16,15	3	1,00

S.G.F.I.I.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	21,50	24,73	0,01	21,55	9,38	-	3,39	18,96	-	-	(0,42)	(18,22)	130,76			161,66			(5,48)
	Novo Banco - FUNGEPI	37,56	0,98	3,30	9,52	7,93	-	7,87	13,21	-	16,96	(0,50)	(16,52)	118,48			147,53			(8,18)
	Novo Banco II - FUNGEPI	41,87	7,14	0,06	12,32	5,39	0,84	1,39	17,35	-	-	(0,39)	12,37	142,08	100,00	1	144,48	100,00	1	(14,71)

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.	
Fundger	Caixa Arrendamento - FIIFAH	73,18	-	-	17,57	4,04	-	-	-	-	-	-	(14,79)	15,99			19,99			5,50
	Caixa Imobiliário - FIIFAH	83,30	0,62	-	7,67	7,17	-	-	-	-	-	(0,06)	(28,65)	6,48			9,25			1,97
	Cidades de Portugal - FIIFAH	65,94	-	-	-	33,04	-	-	-	-	-	-	(11,66)	3,47	3,53	4	3,97	4,37	4	(0,12)
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIIFAH	38,74	-	-	40,28	12,39	-	-	-	-	-	-	(0,08)	6,75	0,92	6	7,39	0,97	6	(0,24)
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	86,02	-	-	4,25	5,31	-	-	-	-	-	(0,01)	3,20	83,24			84,28			2,07
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	88,65	0,40	-	0,62	7,57	-	-	-	-	-	(0,17)	2,16	69,29			69,83			0,16
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	80,38	0,04	1,35	1,26	13,70	-	-	-	-	-	-	2,52	85,49	32,43	2	86,13	31,58	2	0,54
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	8,54	-	-	86,56	4,32	-	-	-	-	-	-	(2,04)	156,91			161,12			(2,57)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	5,31	-	-	86,88	7,00	-	-	-	-	-	-	(2,10)	221,42	51,54	1	228,05	51,16	1	(1,78)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	14,74	0,14	-	9,43	78,42	-	-	-	-	-	(1,37)	(19,51)	22,26	3,03	5	27,20	3,58	5	(1,25)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	12,01	0,60	-	72,28	13,25	-	-	-	-	-	-	0,72	62,73	8,55	3	63,46	8,34	3	(0,05)

S.G.F.I.I.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	7,64	-	9,36	8,49	68,47	-	-	-	(18,73)	0,42	(0,68)	3,77	4,83	8,83	2	6,14	7,94	2	(4,54)
Gesfimo	Corpus Christi	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,91)	1,26	2,30	3	1,27	1,64	3	(1,09)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	4,65	-	13,30	63,55	15,80	-	-	-	(22,93)	-	-	(4,74)	48,65	88,88	1	69,86	90,41	1	13,37

S.G.F.I.I.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIF	2,37	79,68	-	17,90	-	-	-	-	-	-	-	(1,15)	26,64	52,34	1	26,97	47,43	2	0,46
Floresta Atântica	Iberian Forest Fund - FEIF	28,01	61,94	-	-	-	9,89	-	-	-	-	-	(11,98)	4,91			5,59			(0,54)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	0,77	52,48	-	-	-	45,75	-	-	(4,26)	-	(0,92)	(14,16)	19,35	47,66	2	24,29	52,57	1	(1,96)

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIF	10,75	-	-	76,23	12,92	-	-	-	(33,95)	-	-	(0,89)	8,81			13,54			3,13
	Arquimedes - FEIF	5,96	-	-	93,96	-	-	-	-	(25,61)	-	-	(0,19)	7,61			10,27			1,75
	Conforto - FEIF	68,27	-	-	30,25	-	-	-	-	(8,01)	-	-	(1,21)	5,29			5,92			1,20
	Imonor - FEIF	0,48	74,00	-	-	-	-	-	-	-	25,53	-	(1,08)	6,20			6,27			(0,24)
	GFM Rendimento*	9,81	2,94	-	80,66	4,69	-	-	-	(15,86)	-	-	(1,41)	29,12			36,02			0,22
	GFM Património - FEIF*	0,08	66,97	-	28,10	4,85	-	-	-	-	-	-	(0,16)	5,47			5,48			0,02
	Retail Properties - FEIF*	1,05	6,73	-	91,18	-	-	-	-	(21,59)	-	-	0,14	27,99	1,45	19	36,11	1,44	20	0,12
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIF	14,10	43,43	-	2,41	39,74	-	-	-	-	-	-	(0,45)	36,16	0,58	26	36,44	0,46	28	(0,19)
ECS - SGFII	Inogi Capital- FEIF	19,79	80,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,90)	4,29	0,07	32	4,38	0,06	32	3,33
Fidelidade - SGOLF	ImoFid*	11,67	-	-	81,95	4,28	-	-	-	-	-	-	1,31	57,54			58,00			2,64
	Saudinveste	3,85	-	-	95,88	-	-	-	-	(8,88)	-	-	(0,57)	153,76	3,39	9	170,30	2,88	12	1,68
Floresta Atântica	Ibéria Capital - FEIF	2,70	-	-	41,48	-	-	48,09	-	-	-	-	3,99	0,59	0,01	33	0,61	0,01	33	(90,93)
Fund Box	Galleon Capital Partners	0,90	-	-	-	98,59	-	-	-	(50,04)	-	-	(0,74)	2,43			5,00			30,89
	Imoreserve - FEIF	3,06	-	-	-	96,89	-	-	-	(3,51)	-	(10,53)	(4,05)	3,50			4,27			(0,61)
	Invesurb - FEIF	41,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,14	6,27			6,66			(0,50)
	LCN - Portuguese Fund 1	1,72	-	-	98,25	-	-	-	-	(68,32)	-	-	(0,42)	38,53			123,38			0,87
	LCN - Portuguese Fund 2	1,75	-	-	91,61	-	-	-	-	(63,61)	-	-	6,23	21,61			60,07			(0,07)
	Nexponor - SICAFI	1,62	16,72	-	79,57	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	53,95			55,12			0,16
	Olissipo - FEIF	1,20	11,36	-	59,09	27,70	-	-	-	(7,58)	-	-	0,09	10,99			11,96			(0,48)
	Portuguese Prime Property Box	2,36	-	-	82,10	11,76	-	-	-	(5,77)	-	-	(0,13)	9,92			10,98			4,62
	Quinta da Ombria - FEIF	5,71	-	93,93	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	16,53			16,58			0,52
Fundger	Sertorius - FEIF	3,71	-	-	66,69	23,99	-	-	-	(70,00)	-	-	(1,17)	12,74	2,84	12	54,82	4,41	7	21,73
	Beirafundo	1,40	-	97,88	-	0,67	-	-	-	(93,71)	-	(0,14)	(2,58)	1,24			35,19			(10,89)
	Crescendis	4,60	75,24	20,03	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	10,87			10,93			1,15
	Eurofundo - FEIF	12,64	7,52	58,28	3,81	16,93	-	-	-	-	-	(1,09)	(2,57)	45,48			47,62			(1,49)
	Fundicapital	1,65	-	-	76,64	21,67	-	-	-	(8,42)	-	-	(1,18)	15,85			17,54			(1,33)
	FundoLis	0,48	99,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	51,55			51,96			(0,51)
	Gaia Douro - FEIF	2,53	27,63	25,60	43,96	-	-	-	-	(37,30)	-	-	(1,68)	12,93			21,29			2,48
	Imomar	12,72	-	82,13	1,49	1,91	-	-	-	(11,80)	-	(12,96)	(0,81)	7,30			10,04			(12,32)
	Imoplanus	0,85	76,70	1,14	3,44	17,26	-	-	-	-	-	-	(0,96)	7,87			8,00			(0,51)
	Imorocha - FEIF	2,27	-	-	-	97,49	-	-	-	-	-	(1,31)	(1,71)	3,98			4,12			(39,52)
	Maia Imo - FEIF	3,81	-	55,40	3,99	36,54	-	-	-	(56,24)	-	-	(1,08)	3,17			7,48			(0,84)
	Multinvest	0,77	26,02	-	44,66	27,50	-	-	-	(25,81)	-	-	(0,51)	10,39			14,31			(3,67)
	Porto D' Ouro - FEIF	26,68	-	46,66	26,58	-	-	-	-	-	-	-	(1,49)	23,70			24,08			5,86
	Salinas	18,06	-	7,89	68,81	3,19	-	-	-	-	-	-	0,91	22,04			22,29			1,03
	Turifundo	0,19	-	-	99,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	7,72	3,60	8	7,77	3,57	11	1,22
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIF	26,04	-	73,96	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	0,52			0,52			2,69
	FNRE ImoMadalena - FEIF	27,54	-	72,46	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	2,53			2,53			1,94
	FNRE ImoResidências - FEIF	27,62	-	72,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	22,22			22,25			
	Fundiestamo I - FEIF	6,99	-	-	92,25	-	-	-	-	-	-	-	0,04	164,14	3,04	11	165,33	2,41	14	2,12

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	0,40	99,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	158,94			159,60			(0,84)
	Gef II	0,55	2,41	6,75	68,80	8,55	-	-	12,80	(8,23)	-	-	(4,68)	11,07			12,73			0,35
	Global Fundo	1,22	-	-	95,87	-	-	-	-	(59,81)	-	-	(21,90)	4,81			31,26			(5,23)
	ImoConvento	0,50	-	-	-	98,06	-	-	-	-	1,30	-	(2,24)	27,08			27,74			(0,36)
	ImolImperial	1,44	-	7,21	25,98	63,55	-	1,4	-	(42,22)	-	(15,03)	(0,08)	11,90			29,14			16,16
	ImoPortugal	0,72	89,86	4,36	2,44	2,58	-	-	-	(0,85)	-	(0,24)	(8,18)	22,26			24,55			1,43
	Quinta da Ribeira	1,34	-	-	98,65	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	6,25	3,89	7	6,29	3,68	9	(0,02)
Gesfimo	Fimes II	12,71	87,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,68)	30,77			32,29			0,68
	Fimes Um	74,75	23,69	-	1,34	-	-	-	-	-	-	(0,05)	(47,96)	21,40			41,33			(0,45)
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,04	-	89,34	-	-	-	-	0,93	(57,61)	4,24	-	(21,22)	34,99			222,86			(5,21)
	Imocrescente	99,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,24	9,57			9,61			(5,67)
	Imoprime	47,62	-	-	50,48	-	-	-	-	-	-	(4,81)	0,69	36,76			39,12			0,52
	Invesfundo	1,27	-	76,84	21,81	-	-	-	-	(92,36)	-	-	(0,20)	3,34			45,38			13,44
	Invesfundo II	0,32	99,05	-	-	0,15	-	-	-	(84,13)	0,18	(1,20)	(6,85)	5,97			79,36			(27,34)
	Invesfundo III	-	98,90	-	-	-	-	-	-	(121,19)	-	-	0,02	(10,29)			46,21			4,84
	Invesfundo VI	98,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,73)	0,26			0,29			(6,01)
	Palácio	94,90	-	-	-	5,03	-	-	-	-	-	-	(0,13)	6,46	2,24	16	6,48	6,61	4	(0,82)
GNB - S.G.F.I.I.	ACIF-FEIIF	35,83	3,54	-	-	60,62	-	-	-	-	-	-	(0,18)	4,70			4,71			(0,42)
	Arrábida - FEIIF	4,07	-	-	61,76	6,24	-	-	12,94	-	-	(0,22)	13,38	21,22			21,61			(12,71)
	Asas Invest - FEIIF	61,25	38,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,88)	(1,28)	0,49			0,52			(51,67)
	Fimes Oriente	67,83	0,42	15,42	-	-	-	-	16,34	-	-	(0,04)	(0,40)	262,04			263,21			(1,93)
	Five Stars - FEIIF	89,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,13	3,91			4,00			(0,07)
	Fundes - FEIIF	11,04	3,18	-	44,88	26,56	-	7,83	-	-	-	(0,40)	(0,62)	105,32			113,88			(4,56)
	Gestindustria - FEIIF	0,71	28,92	-	47,91	21,51	-	-	-	(11,87)	-	(0,27)	(0,26)	7,21			8,32			0,55
	Guebar - FEIIF	4,62	6,09	-	8,50	80,70	-	-	-	-	-	-	(0,09)	10,98			11,00			0,06
	Imoarruda	1,58	4,67	-	74,87	-	-	-	-	-	-	-	0,98	7,16			8,73			0,97
	Imocais - FEIIF	5,42	-	-	86,08	-	-	-	-	(7,17)	-	-	7,51	21,84			23,78			1,26
	ImoGestão	87,56	12,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,81)	41,63			42,47			(0,40)
	ImoInvestimento - FEIIF	0,36	16,56	-	0,29	1,85	-	-	78,83	-	-	(0,38)	0,21	65,52			67,05			(20,07)
	Invesfundo VII	4,74	95,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	23,24			23,29			0,32
	Lisbon Urban - FEIIF	55,67	-	-	10,86	14,71	-	-	-	-	-	-	18,04	2,21			2,23			(0,00)
	NB Alta Vista	25,97	-	70,58	0,71	0,63	-	-	-	-	-	-	(12,86)	7,07			8,32			(0,78)
	NB Reconversão Urbana II	58,94	-	-	10,06	13,62	-	-	-	-	-	-	17,04	3,60			3,61			0,17
	Orey Reabilitação Urbana	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,24)	3,30			3,38			(0,73)
	Prediloc Capital - FEIIF	10,66	-	-	45,07	7,33	-	-	35,49	-	-	-	0,14	19,58			19,84			0,47
	Promofundo - FEIIF	2,34	97,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,84)	22,75			23,17			(0,22)
	R Invest - FEIIF	32,32	8,31	-	-	59,36	-	-	-	-	-	(6,77)	(0,22)	2,90			3,12			(33,72)
	Rendifundo	10,87	-	-	82,27	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	10,33			11,14			1,17
	Solid	7,32	92,68	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,27)	(1,26)	1,90			2,12			(75,66)
	Tavira - FEIIF	0,10	99,90	-	-	-	-	-	-	(72,07)	-	-	(10,56)	2,52			14,48			(5,08)
	Unicampus - FEIIF	6,87	-	-	-	-	93,12	-	-	-	-	-	(22,66)	9,80	10,62	2	12,67	8,80	3	(21,55)
Imofundos	ImoMarinas	25,16	-	-	39,24	9,30	-	-	-	-	25,23	(0,97)	(25,46)	27,52			37,96			0,06
	Imoreal	28,37	8,65	-	37,91	8,10	-	-	-	-	0,40	(0,13)	(5,08)	80,23			102,56			0,35
	Real Estate	2,05	0,56	36,13	35,46	10,52	-	-	-	(56,76)	-	-	(12,91)	4,10	1,80	18	27,23	2,12	17	(1,96)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,51	2,21	-	86,27	7,51	-	-	-	(58,21)	-	-	(1,70)	81,74	1,31	20	206,55	2,61	13	1,56
Imorendimento	Imolux	5,71	-	-	8,14	24,61	-	-	-	(15,79)	-	-	58,23	13,83			17,10			(1,30)
	Natura	0,32	95,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,31	3,77			3,81			0,16
	Prime Value - FEIIF	3,82	50,03	-	41,77	4,36	-	-	-	-	-	-	(1,09)	13,31	0,50	27	13,46	0,43	29	(1,21)
Institutional Investment	Real Added Value PN	9,55	-	-	72,81	17,26	-	-	-	-	-	-	(0,67)	157,56	2,53	15	159,25	2,01	18	15,21
Insula Capital	Capital Real I - FEIIF	0,17	1,28	71,70	26,82	-	-	-	-	(77,80)	-	-	(2,55)	6,25			31,84			(3,20)
	Invesfundo V	0,63	-	99,37	-	-	-	-	-	(40,94)	-	(0,85)	(27,57)	16,13	0,36	28	52,64	1,07	23	(0,13)

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)	(%)		
Interfundos	Adelphi Gere - SICAFI	99,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,17	5,90			5,93			(3,68)
	Cimóvel	10,12	-	-	86,32	3,30	-	-	-	(0,01)	-	(0,00)	(1,48)	49,73			50,62			1,75
	DP Invest - FEIIF	9,23	15,54	-	-	72,32	-	-	-	-	-	-	(0,11)	6,10			6,29			(0,78)
	Fimmo - FEIIF	3,08	0,73	-	8,75	83,28	-	-	-	(32,16)	-	(0,04)	(0,09)	28,38			44,66			0,88
	Fimobes - FEIIF	3,82	-	-	77,98	16,50	-	-	-	-	-	-	(1,07)	7,07			7,27			0,46
	Fundial - FEIIF	9,78	88,48	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	(0,13)	13,33			13,59			(3,99)
	Fundipar - FEIIF	1,70	92,45	-	0,27	1,03	-	-	-	-	-	-	(0,05)	18,09			18,97			(32,68)
	Funsita - FEIIF	5,97	83,62	-	-	4,25	-	-	-	-	-	(1,28)	(0,47)	5,03			5,46			0,60
	Gestão Imobiliária - FEIIF	38,92	-	-	42,47	13,78	-	-	-	-	-	-	(0,50)	2,43			2,56			(0,49)
	Gestimo - FEIIF	35,45	29,85	-	29,38	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	5,70			6,04			(12,97)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	18,71	54,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	1,00			1,38			(3,03)
	I Marope - FEIIF	14,06	-	-	43,74	36,61	-	-	-	-	-	-	(2,38)	2,31			2,50			(0,08)
	Imoal - FEIIF	0,99	13,51	-	73,99	7,69	-	-	-	(2,26)	0,00	-	(9,03)	8,70			10,25			1,15
	Imocott - FEIIF	13,14	-	-	74,04	11,57	-	-	-	-	-	-	(0,31)	11,95			12,14			2,11
	Imofarma - FEIIF	0,29	15,88	-	80,83	1,68	-	-	-	(23,74)	-	-	(0,20)	68,42			91,54			(0,57)
	Imopromoção	5,52	-	-	-	-	-	-	33,47	-	-	-	57,57	37,94			39,29			(1,35)
	Imorenda	7,09	-	-	83,14	8,21	-	-	-	-	-	-	(0,56)	97,08			99,18			1,00
	Imosotto Acumulação	23,79	16,97	-	43,61	13,43	-	-	-	-	-	-	(0,62)	67,07			69,02			0,19
	Imotur - FEIIF	1,46	-	-	92,34	5,34	-	-	-	-	-	-	(0,34)	28,48			28,83			1,19
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	97,00	-	-	-	(29,80)	-	-	(3,54)	5,40			8,49			(1,59)
	Intercapital - FEIIF	0,01	-	-	-	97,20	-	-	-	(0,93)	-	-	(1,08)	5,01			5,27			7,27
	Monumental Residence - SICAFI	2,05	91,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	29,92			31,80			(0,34)
	Multi 24 - SICAFI	7,60	-	-	88,61	-	-	-	-	(31,00)	-	-	(2,42)	19,89			31,69			0,42
	Multiusos Oriente - FEIIF	2,71	-	87,88	-	8,19	-	-	-	-	-	-	(0,32)	47,87			48,61			(7,89)
	Neudelinvest - FEIIF	20,60	71,58	-	-	4,85	-	-	-	-	-	(7,57)	(21,84)	5,00			7,40			(1,81)
	Oceanico - FEIIF	31,67	-	-	60,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	9,02			9,78			(0,31)
	Oceanico II - FEIIF	0,88	98,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	85,01			85,91			(0,02)
	Oceanico III - FEIIF	0,51	98,59	-	-	-	-	-	-	(77,93)	-	(0,74)	(0,13)	5,53			27,21			(0,76)
	Predicaíma	0,59	-	-	10,60	87,95	-	-	-	-	-	-	(0,34)	30,12			30,49			(0,26)
	Predicapital - FEIIF	2,24	97,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	87,23			87,42			(0,10)
	Renda Predial	9,00	-	-	61,54	4,25	-	24,15	-	-	-	-	(0,51)	172,20			174,96			0,67
	Sand Capital - FEIIF	2,12	-	-	-	-	-	-	96,92	-	-	-	0,49	66,22			66,53			(0,11)
	Stone Capital - FEIIF	7,81	-	-	-	-	-	-	82,39	-	-	-	8,06	14,73			14,99			3,59
	TDF	9,71	12,41	54,85	15,72	3,70	-	-	-	-	-	(31,77)	1,20	88,08	18,25	1	133,79	16,17	1	(3,88)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	1,71	82,41	1,78	2,34	11,69	-	-	-	(19,43)	-	(1,46)	(62,58)	7,87			47,83			(4,59)
	Tejo - FEIIF	30,32	10,44	-	56,13	2,71	-	-	-	-	-	-	(1,16)	8,03	0,26	29	8,16	0,71	25	(1,93)
Libertas	Fundicentro	5,38	48,73	27,96	3,40	8,70	-	-	-	(10,88)	4,00	(25,34)	(1,33)	24,26			40,03			0,36
	Funditur - FEIIF	0,04	99,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12,96	0,60	25	12,99	0,67	26	(0,00)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,57	31,44	-	43,03	23,73	-	-	-	(50,48)	-	-	(10,86)	9,41			25,13			4,43
	Colinvest - FEIIF	6,34	-	-	87,79	4,38	-	0,81	-	-	-	-	(0,48)	10,88			11,00			0,28
	Domus Capital - FEIIF	1,13	39,18	55,76	-	-	-	-	-	(12,90)	-	-	(9,09)	8,03			10,84			(0,48)
	Eminvest - FEIIF	7,36	45,26	29,34	9,43	1,77	-	-	-	(13,05)	-	-	(7,10)	11,41			15,63			(1,86)
	Grand Bay Residences - SICAFI	7,60	89,17	-	-	-	-	-	-	(29,99)	-	(2,28)	(25,54)	23,10			59,30			(1,99)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	26,37	-	-	73,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	25,88			26,04			1,13
	Imopatrimónio - SICAFI	0,16	-	22,47	68,26	-	-	-	-	(8,96)	-	-	8,46	40,04			44,30			0,76
	Marec Imob - SICAFI	14,53	-	-	62,00	16,15	-	-	-	(15,87)	0,61	-	4,21	33,53			41,08			(2,47)
	São José Ribamar - FEIF	(0,60)	-	100,60	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	18,65			18,66			(0,11)
	Splendimension - SICAFI	4,11	-	-	9,15	84,54	-	-	-	(39,31)	0,56	(10,87)	(32,20)	10,34			64,71			37,14
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	15,76	-	-	-	83,58	-	-	-	(43,92)	-	(9,72)	(0,30)	9,23	3,22	10	20,34	4,26	8	(44,57)

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Montepio Valor	Fundinvest	9,26	-	27,85	52,53	9,06	-	-	-	(6,11)	-	-	(3,35)	45,42			50,89			4,76
	Imomavãs	0,18	-	99,78	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,78			6,79			(0,27)
	ImoUrbe	18,40	-	-	79,38	-	-	-	-	(36,70)	-	-	1,97	16,37			25,96			25,45
	Polaris	0,18	-	-	95,83	-	-	-	-	(29,82)	-	-	(2,39)	2,78			4,36			(0,08)
	Portugal Estates Fund (PEF)	22,31	-	68,56	-	8,87	-	-	-	-	-	-	(0,92)	3,51	1,20	22	3,55	1,16	22	(3,71)
Norfin	Europa	6,75	-	-	71,61	21,58	-	-	-	-	-	-	(1,74)	28,38			28,91			2,51
	Ibéria - FEIIF	4,14	9,80	-	46,82	38,71	-	-	-	(41,86)	-	-	(1,60)	32,69			58,38			(54,67)
	Imocar	1,70	-	-	83,87	2,66	-	-	-	-	-	-	1,69	51,80			57,61			(3,63)
	LisFundo	0,94	58,41	35,31	-	4,15	-	-	-	(58,65)	-	(0,47)	(1,16)	85,32			221,45			(1,86)
	Lucasfin - FEIIF	0,08	72,14	-	-	27,72	-	-	-	-	-	-	(1,27)	2,32			2,35			7,35
	Lusofundo	22,66	77,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	65,70			65,79			(0,10)
	Novimove	9,06	33,87	-	17,68	23,36	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,19)	10,44			12,63			0,34
	Office Park Expo	2,75	-	-	92,72	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	243,27			256,29			1,44
	Oportunidade - FEIIF	63,28	-	-	35,45	-	-	-	-	-	-	-	(0,95)	11,46			11,72			(1,34)
	Trindade	1,69	61,66	16,61	0,72	12,11	0,00	-	-	(3,44)	-	-	(7,99)	41,90			51,49			(1,18)
	Vision Escritórios	98,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	74,19	10,40	3	75,97	10,64	2	6,70
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	5,65	26,15	-	18,16	53,64	-	6,11	-	-	-	-	(29,70)	6,78			8,47			(18,04)
	Banif Imogest	5,01	12,24	-	6,66	4,09	-	-	44,70	-	-	-	15,78	35,44			40,06			(8,75)
	Banif Property - FEIIF	5,62	-	-	41,52	63,50	-	-	-	-	-	(2,84)	(16,62)	22,94			25,16			(23,22)
	Citation	10,39	93,92	-	-	5,35	-	-	-	-	-	-	(43,93)	5,15			7,83			(12,33)
	Imopredial	12,58	1,13	13,28	36,82	22,50	-	-	10,32	-	1,32	-	(10,55)	170,55			195,11			(4,61)
	Imóveis Brisa	10,08	79,94	-	1,39	8,58	-	-	-	-	-	(0,39)	(0,19)	12,78	4,08	6	12,85	3,66	10	(7,59)
Refundos	Maxirent	2,68	17,31	-	74,72	4,59	-	-	-	(25,80)	-	(0,10)	(0,72)	76,28	1,23	21	104,95	1,33	21	1,59
Santander Asset Management	Imorecuperação	6,69	-	-	84,53	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	4,99			5,47			1,30
	Imorent	11,76	-	-	78,19	9,26	-	-	-	-	-	-	(1,76)	11,03			11,32			(35,90)
	LusImovest	15,26	9,24	3,40	50,96	12,08	-	-	-	-	-	-	1,95	100,75			108,45			0,44
	NovImovest	4,33	4,77	5,60	71,24	9,82	-	-	-	-	-	(0,19)	(0,26)	301,86	6,73	4	316,73	5,58	5	(12,84)
Selecta	ImoComercial	75,65	-	-	23,36	-	-	-	-	-	-	-	0,04	50,14			50,62			(3,41)
	ImoProjecto - FEIIF	9,91	54,86	-	-	34,58	-	-	-	-	-	-	(1,15)	0,88	0,82	24	0,90	0,65	27	(34,10)
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	24,50	0,86	-	57,12	14,13	-	-	-	-	3,43	-	(1,78)	11,45	0,18	30	11,66	0,15	30	0,22
Silvip	Atlantis	2,69	-	-	97,30	-	-	-	-	(67,09)	-	-	(1,36)	3,09			9,81			(7,23)
	Fundigroup	15,86	6,33	-	26,30	51,17	-	-	-	(0,01)	-	-	(0,44)	13,58			13,69			0,52
	Imovedras	2,75	-	13,63	76,99	6,23	-	-	-	(2,16)	-	-	(0,92)	36,10			37,40			19,19
	Marathon	2,93	-	29,89	-	67,18	-	-	-	(57,37)	-	-	(3,81)	4,53			11,67			2,79
	Sete Colinas	7,15	-	82,71	1,47	7,87	-	-	-	-	-	(2,26)	0,34	114,34	2,76	13	117,53	2,40	15	(0,99)
Sonaegest	Imosede	1,45	4,88	8,75	82,31	1,16	-	-	-	(2,90)	-	-	0,38	164,92			171,72			1,30
	Imosonae Dois - FEIIF	2,70	2,85	-	94,40	-	-	-	-	-	-	-	(4,32)	155,99			163,12			(1,36)
	WTC - FEIIF	4,80	-	-	84,80	8,93	-	-	-	-	-	-	(0,34)	71,95	6,31	5	73,27	5,16	6	0,41
Square Asset Management	Turirent	1,35	53,74	-	1,55	35,23	-	-	-	-	-	-	5,61	8,29	0,13	31	8,50	0,11	31	(0,47)
TF Turismo Fundos	Turístico	11,77	-	-	80,22	8,41	-	-	-	-	-	-	(14,28)	46,99			54,55			0,55
	Turístico II	18,52	0,53	-	80,82	0,08	-	-	-	-	-	-	(14,12)	91,73			106,86			0,90
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	19,65	2,54	14	19,67	2,29	16	(0,16)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,27	-	-	98,94	0,78	-	-	-	(10,64)	-	(0,28)	(0,75)	70,56	1,13	23	79,90	1,01	24	0,80
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	0,13	12,16	31,96	51,88	3,86	-	-	-	-	-	-	(0,18)	119,27	1,92	17	119,50	1,51	19	(3,28)

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

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	1.005.797.477	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	796.937.800	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	677.250.448	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	603.894.280	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	558.347.283	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	493.863.704	6
BPI Defensivo (1)	F.Curto Prazo Euro	479.541.900	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	378.232.473	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	354.311.691	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	305.112.861	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	252.868.370	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	248.864.546	12
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	223.321.331	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215.478.869	14
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215.088.214	15
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.699.011	16
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	205.718.593	17
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	189.567.526	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	186.245.941	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	169.643.891	20
Santander Rendimento	Fundo Flexível	164.208.578	21
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	160.238.634	22
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	157.724.193	23
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	149.310.934	24
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	140.018.931	25
Santander Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	137.301.808	26
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	132.910.303	27
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	126.267.063	28
Caixa Ações EUA *	F.Acções América Norte	122.437.496	29
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	116.656.717	30
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	113.650.654	31
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	109.501.922	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	105.686.886	33
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	104.862.680	34
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	104.605.875	35
NB Capital *	F. Obrigações Euro	102.511.916	36
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93.749.210	37
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	77.925.752	38
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	77.529.875	39
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	75.994.394	40
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	72.468.438	41
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67.873.956	42
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	66.689.606	43
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	66.020.236	44
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	64.887.839	45
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	64.412.730	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	64.039.485	47
Santander Acções América	F.Acções América Norte	63.039.757	48
BPI Global	Fundo Flexível	48.734.696	49
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44.496.405	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	44.055.286	51
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	43.782.802	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	41.874.587	53
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41.364.384	54
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	40.570.849	55
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	40.521.764	56
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	37.593.259	57
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	36.854.732	58
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34.214.976	59
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	34.097.459	60
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	31.994.216	61
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	31.803.045	62
Caixa Obrigações Longo Prazo *	F. Obrigações Euro	31.716.409	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.855.500	64
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	28.761.310	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	28.049.676	66
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.616.424	67
Caixa Ações Portugal Espanha *	F. Acções Ibéricas	26.221.454	68
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.945.676	69
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.776.246	70
Optimize Seleção Base	Fundo Flexível	24.829.872	71
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	24.737.705	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Brasil	Fundo Flexível	23.971.514	73
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.516.191	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23.335.723	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23.226.960	76
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.058.318	77
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	22.767.666	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21.920.160	79
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	21.794.268	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.036.491	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19.938.539	82
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	19.834.344	83
BPI América	F.Acções América Norte	18.953.610	84
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	17.921.880	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16.769.323	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.767.328	87
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	15.350.019	88
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15.311.629	89
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	15.064.553	90
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14.751.803	91
Caixa Ações Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14.184.224	92
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14.056.514	93
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13.935.759	94
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	13.601.875	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	12.843.794	96
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.705.588	97
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.361.937	98
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.148.114	99
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.962.625	100
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	10.628.523	101
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.488.379	102
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	9.411.255	103
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.190.401	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.730.897	105
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.649.001	106
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.409.550	107
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	8.404.549	108
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.383.981	109
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.010.425	110
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.637.541	111
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.414.794	112
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7.016.623	113
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.372.885	114
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.161.542	115
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	5.987.739	116
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5.832.698	117
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	5.819.609	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.687.332	119
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.536.820	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.488.233	121
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.406.444	122
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	5.374.509	123
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.170.705	124
GFM Capital - SICAF AIF (*)	Outros F.I.A.	4.937.938	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.860.625	126
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.605.101	127
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.328.805	128
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.228.715	129
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.162.714	130
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.765.004	131
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	3.674.982	132
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	3.508.950	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3.339.566	134
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.246.798	135
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	3.075.916	136
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3.020.497	137
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	3.010.668	138
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	3.007.698	139
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.671.799	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.664.233	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG *	F. Obrigações Euro	2.638.575	142
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.609.649	143
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.502.094	144
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.235.536	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.194.855	146
IMGA Iberia Equities ESG *	F. Acções Ibéricas	2.018.341	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.012.295	148
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.917.301	149
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	1.805.969	150
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1.396.231	151
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.338.903	152
Santander PPA	F.PPA	1.099.457	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1.064.921	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	853.119	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	466.411	156
TOTAL		12.250.349.655	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 30.09.2019

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	733.377.413	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	588.016.433	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	522.055.782	3
NovImovest	Fundo Fechado	301.861.658	4
Vip	F. Aberto Rendimento	301.098.929	5
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	263.869.760	6
Fimes Oriente	Fundo Fechado	262.035.841	7
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	246.356.464	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	243.270.990	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	221.418.919	10
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	213.166.003	11
NB Património	F. Aberto Rendimento	203.321.004	12
Renda Predial	Fundo Fechado	172.202.659	13
Imopredial	Fundo Fechado	170.549.401	14
Imosede	Fundo Fechado	164.916.026	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	164.140.540	16
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	163.079.125	17
Amoreiras	Fundo Fechado	158.936.906	18
Real Added Value PN	Fundo Fechado	157.564.088	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	156.911.328	20
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	155.992.194	21
Saudinveste	Fundo Fechado	153.757.538	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	147.331.729	23
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	142.079.877	24
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	130.756.185	25
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	119.270.475	26
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	118.475.165	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	114.338.894	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	105.321.023	29
LusImovest	Fundo Fechado	100.746.565	30
Imorenda	Fundo Fechado	97.082.392	31
Turístico II	Fundo Fechado	91.726.669	32
TDF	Fundo Fechado	88.077.881	33
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.225.333	34
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.492.404	35
LisFundo	Fundo Fechado	85.318.301	36
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	85.011.387	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	83.988.381	38
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	83.239.694	39
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	81.739.609	40
Imoreal	Fundo Fechado	80.233.463	41
Maxirent	Fundo Fechado	76.280.903	42
Vision Escritórios	Fundo Fechado	74.186.499	43
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.949.551	44
Vila Gale	Fundo Fechado	70.564.496	45
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.288.442	46
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	68.420.219	47
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	67.068.103	48
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	66.217.958	49
Lusofundo	Fundo Fechado	65.703.396	50
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	65.515.552	51
CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	F.I.I.A.H.	62.732.595	52
ImoFid*	Fundo Fechado	57.535.524	53
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.951.975	54
Imocar	Fundo Fechado	51.801.525	55
FundoLis	Fundo Fechado	51.549.393	56
ImoComercial	Fundo Fechado	50.140.909	57
Cimóvel	Fundo Fechado	49.728.350	58
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	48.645.015	59
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	47.865.827	60
Turístico	Fundo Fechado	46.990.907	61
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	45.480.785	62
Fundinvest	Fundo Fechado	45.415.452	63
Trindade	Fundo Fechado	41.895.102	64
ImoGestão	Fundo Fechado	41.629.393	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	40.044.080	66
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	39.798.083	67
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	38.526.275	68
Imopromoção	Fundo Fechado	37.943.586	69
Imoprime	Fundo Fechado	36.764.598	70
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	36.159.214	71
Imovedras	Fundo Fechado	36.103.008	72
Banif Imogest	Fundo Fechado	35.440.294	73
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	34.990.561	74
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	33.526.660	75
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	32.691.000	76
Fimes II	Fundo Fechado	30.766.363	77
Predicaíma	Fundo Fechado	30.119.520	78
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	29.917.139	79
GFM Rendimento*	Fundo Fechado	29.115.927	80
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	28.480.410	81
Europa	Fundo Fechado	28.384.031	82
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	28.377.036	83
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	27.985.925	84
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.523.701	85
ImoConvento	Fundo Fechado	27.082.615	86
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	26.644.375	87
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	25.876.979	88
Fundicentro	Fundo Fechado	24.257.570	89
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	23.704.618	90
Invesfundo VII	Fundo Fechado	23.242.270	91
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	23.101.255	92
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	22.938.876	93
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	22.747.403	94
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	22.263.849	95
ImoPortugal	Fundo Fechado	22.263.406	96
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	22.216.500	97
Salinas	Fundo Fechado	22.038.243	98
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.841.254	99
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21.611.654	100
Fimes Um	Fundo Fechado	21.399.639	101
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	21.215.029	102
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	19.892.008	103
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	Fundo Fechado	19.654.363	104
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	19.582.585	105
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	19.351.214	106
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.649.051	107
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.093.054	108
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	16.530.836	109
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.365.265	110
Invesfundo V	Fundo Fechado	16.127.726	111
Caixa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	15.993.318	112
Fundicapital	Fundo Fechado	15.848.003	113
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.727.435	114
Imolux	Fundo Fechado	13.829.992	115
Fundigroup	Fundo Fechado	13.581.708	116
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	13.327.131	117
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.307.000	118
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.960.768	119
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	12.933.211	120
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	12.775.651	121
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	12.736.295	122
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	11.948.235	123
ImolImperial	Fundo Fechado	11.902.585	124
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	11.460.553	125
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	11.454.600	126
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	11.413.623	127
Gef II	Fundo Fechado	11.072.698	128
Imorent	Fundo Fechado	11.026.408	129
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	10.990.350	130
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.977.576	131
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	10.876.806	132
Crescendis	Fundo Fechado	10.866.892	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Novimove	Fundo Fechado	10.437.770	134
Multinvest	Fundo Fechado	10.392.400	135
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	10.340.932	136
Rendifundo	Fundo Fechado	10.330.303	137
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.919.892	138
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.797.898	139
Imocrescente	Fundo Fechado	9.572.314	140
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.405.799	141
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	9.233.175	142
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	9.022.648	143
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.806.796	144
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.704.404	145
Turirent	Fundo Fechado	8.285.315	146
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.034.428	147
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	8.031.960	148
Imoplanus	Fundo Fechado	7.873.950	149
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	7.871.591	150
Turifundo	Fundo Fechado	7.716.680	151
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	7.613.089	152
Imomar	Fundo Fechado	7.295.851	153
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.213.836	154
Imoarruda	Fundo Fechado	7.163.761	155
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.071.697	156
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.069.571	157
Imomavãs	Fundo Fechado	6.782.650	158
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.778.837	159
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.753.661	160
Caixa Imobiliário - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.477.593	161
Palácio	Fundo Fechado	6.462.588	162
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.266.387	163
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	6.246.702	164
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.245.093	165
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.200.687	166
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	6.101.934	167
Invesfundo II	Fundo Fechado	5.974.422	168
Adelphi Gere - SICAFI	Fundo Fechado	5.902.445	169
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	5.696.471	170
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.525.735	171
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.471.287	172
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.402.135	173
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	5.286.816	174
Citation	Fundo Fechado	5.146.223	175
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.031.041	176
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	5.012.780	177
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	5.002.624	178
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.987.649	179
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.913.238	180
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.831.656	181
Global Fundo	Fundo Fechado	4.809.536	182
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.701.783	183
Marathon	Fundo Fechado	4.529.757	184
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.288.583	185
Real Estate	Fundo Fechado	4.097.630	186
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	3.981.902	187
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.910.242	188
Natura	Fundo Fechado	3.772.597	189
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.595.819	190
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.511.143	191
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.498.366	192
Cidades de Portugal - FIIFAH	F.I.I.A.H.	3.470.160	193
Invesfundo	Fundo Fechado	3.343.910	194
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.304.103	195
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.173.906	196
Atlantis	Fundo Fechado	3.093.303	197
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	2.902.882	198
Polaris	Fundo Fechado	2.782.686	199
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.527.405	200
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	2.515.443	201

<i>Nome F.I.I</i>	<i>Classif.</i>	<i>Total da Carteira (Euro)</i>	<i>Ord</i>
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	2.433.088	202
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.425.523	203
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.316.386	204
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.305.132	205
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.211.518	206
Solid	Fundo Fechado	1.897.987	207
Corpus Christi	F. Reabilitação	1.256.921	208
Beirafundo	Fundo Fechado	1.237.330	209
Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Fundo Fechado	1.002.257	210
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	881.604	211
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	590.100	212
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	517.814	213
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	491.451	214
Invesfundo VI	Fundo Fechado	264.279	215
Invesfundo III	Fundo Fechado	(10.294.081)	216
Total		10.960.327.364	

* - 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 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 2019		30 junho 2019		30 setembro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	536.060.183	0,93	500.792.276	0,86	543.030.914	0,90	531.048.524	0,87	533.592.409	0,88	0,48%
BMO GAM	14.296.438.336	24,71	14.410.273.379	24,67	14.921.175.050	24,74	15.271.723.155	25,10	15.249.006.925	25,05	-0,15%
BPI Gestão de Activos	6.905.737.132	11,94	6.928.252.830	11,86	7.099.957.703	11,77	7.341.639.057	12,07	7.514.869.879	12,35	2,36%
Caixa Gestão de Ativos	22.674.295.466	39,19	22.527.195.953	38,57	23.089.289.785	38,29	22.836.423.033	37,54	22.539.636.215	37,03	-1,30%
Crédito Agrícola Gest	1.700.522.555	2,94	1.620.225.618	2,77	1.465.823.073	2,43	1.466.850.671	2,41	1.466.100.054	2,41	-0,05%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.920.003	0,03	11.735.044	0,02	10.273.158	0,02	10.140.313	0,02	15.390.523	0,03	51,78%
GNB - SGP	5.699.401.184	9,85	5.610.869.754	9,61	5.869.845.866	9,73	5.992.695.609	9,85	6.125.623.540	10,06	2,22%
LYNX Asset Managers	8.922.474	0,02	7.334.675	0,01	6.946.037	0,01	6.937.170	0,01	5.461.968	0,01	-21,27%
Montepio Gestão de Activos	1.371.192.262	2,37	1.382.883.211	2,37	1.421.412.018	2,36	1.444.086.650	2,37	1.442.706.220	2,37	-0,10%
Optimize Investment Partners	112.424.167	0,19	102.852.533	0,18	106.222.912	0,18	106.851.572	0,18	107.230.253	0,18	0,35%
Santander Asset Management	4.539.516.237	7,85	5.309.688.334	9,09	5.768.170.550	9,57	5.827.298.338	9,58	5.869.866.451	9,64	0,73%
TOTAL	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	0,06%

Em Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 2019		30 junho 2019		30 setembro 2019		
	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	1.205.361.505	2,1	1.127.463.703	1,9	1.161.843.364	1,9	1.153.273.794	1,9	1.054.280.652	1,7	91,42
Residentes	1.114.226.012	1,9	1.019.482.046	1,7	1.064.694.393	1,8	1.062.500.212	1,7	975.205.730	1,6	91,78
Não Residentes	91.135.493	0,2	107.981.658	0,2	97.148.972	0,2	90.773.582	0,1	79.074.922	0,1	87,11
Fundos de Pensões	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	12.404.720.818	20,6	12.540.631.388	20,6	12.720.508.121	20,9	101,43
Residentes	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	12.404.720.818	20,6	12.540.631.388	20,6	12.720.508.121	20,9	101,43
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	982.045.935	1,6	1.053.366.250	1,7	1.003.864.063	1,6	95,30
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	982.045.935	1,6	1.053.366.250	1,7	1.003.864.063	1,6	95,30
Seguradoras	36.880.474.873	63,7	37.704.707.249	64,5	38.798.575.945	64,3	39.008.873.931	64,1	39.018.515.307	64,1	100,02
Residentes	36.860.777.823	63,7	37.686.424.011	64,5	38.780.160.078	64,3	38.988.808.626	64,1	38.998.080.143	64,1	100,02
Não Residentes	19.697.050	0,0	18.283.237	0,0	18.415.867	0,0	20.065.305	0,0	20.435.163	0,0	101,84
Fundações	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	56.401.062	0,1	51.963.370	0,1	57.380.924	0,1	110,43
Residentes	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	56.401.062	0,1	51.963.370	0,1	57.380.924	0,1	110,43
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.802.050.930	11,8	6.747.426.412	11,6	6.898.559.940	11,4	7.027.585.358	11,6	7.014.935.369	11,5	99,82
Residentes	6.789.608.343	11,7	6.735.494.085	11,5	6.886.224.860	11,4	7.020.350.960	11,5	7.007.737.280	11,5	99,82
Não Residentes	12.442.587	0,0	11.932.327	0,0	12.335.080	0,0	7.234.398	0,0	7.198.090	0,0	99,50
TOTAL	57.860.429.999	100,00	58.412.103.605	100,00	60.302.147.065	100,00	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	100,06
Residentes	56.707.786.888	98,0	57.340.032.175	98,2	59.192.201.211	98,2	59.664.254.556	98,1	59.758.912.199	98,2	100,16
Não Residentes	1.152.643.111	2,0	1.072.071.430	1,8	1.109.945.854	1,8	1.171.439.536	1,9	1.110.572.238	1,8	94,80

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	30 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 2019		30 junho 2019		30 setembro 2019		
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
- AÇÕES NACIONAIS	600.652.513	1,04	550.927.900	0,94	599.151.187	0,99	571.430.655	0,94	580.278.695	0,95	101,55
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	991.802.821	1,71	798.313.070	1,37	799.811.452	1,33	745.323.121	1,23	737.950.467	1,21	99,01
- AÇÕES AMERICANAS	382.340.904	0,66	305.571.858	0,52	252.965.477	0,42	205.312.963	0,34	164.246.226	0,27	80,00
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	583.941.755	1,01	565.629.471	0,97	610.554.992	1,01	653.447.570	1,07	529.549.819	0,87	81,04
Sub Total Ações	2.558.737.994	4,42	2.220.442.300	3,80	2.262.483.107	3,75	2.175.514.309	3,58	2.012.025.206	3,31	92,49
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.145.270.411	45,19	26.656.623.077	45,64	26.954.856.403	44,70	27.841.808.331	45,77	28.540.116.194	46,89	102,51
- DÍVIDA PÚBLICA USD	59.472.456	0,10	103.775.697	0,18	64.899.643	0,11	59.967.521	0,10	116.738.142	0,19	194,67
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	215.035	0,00	213.365	0,00	142.230	0,00	113.793	0,00	114.736	0,00	100,83
Sub Total Dívida Pública	26.204.957.901	45,29	26.760.612.139	45,81	27.019.898.277	44,81	27.901.889.645	45,86	28.656.969.072	47,08	102,71
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.882.454.225	20,54	12.010.168.346	20,56	12.031.524.677	19,95	12.254.172.827	20,14	12.553.776.788	20,62	102,44
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.279.876.823	5,67	3.232.441.702	5,53	2.535.189.067	4,20	2.351.780.146	3,87	2.275.653.423	3,74	96,76
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	100.986.112	0,17	99.278.893	0,17	59.694.874	0,10	59.286.962	0,10	904.260.478	1,49	1.525,23
Sub Total Outras Obrigações	15.263.317.160	26,38	15.341.888.941	26,26	14.626.408.617	24,26	14.665.239.935	24,11	15.733.690.689	25,85	107,29
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	204.383.276	0,35	162.474.629	0,28	194.973.823	0,32	176.210.974	0,29	183.087.668	0,30	103,90
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	156.547.276	0,27	115.522.999	0,20	106.423.324	0,18	113.058.580	0,19	126.141.913	0,21	111,57
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	24.807.262	0,04	23.084.929	0,04	22.466.862	0,04	22.480.802	0,04	22.477.845	0,04	99,99
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	390.697.837	0,68	482.903.140	0,83	635.356.112	1,05	655.945.159	1,08	568.139.201	0,93	86,61
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	3.269.265.447	5,65	2.983.925.140	5,11	2.946.977.286	4,89	2.920.167.444	4,80	2.981.950.193	4,90	102,12
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.100.111.447	3,63	1.714.857.937	2,94	1.894.904.707	3,14	2.422.745.927	3,98	2.773.593.342	4,56	114,48
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	97.823.698	0,17	181.386.542	0,31	98.131.847	0,16	173.921.212	0,29	136.088.741	0,22	78,25
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.162.167.194	2,01	1.110.900.286	1,90	1.082.331.400	1,79	992.907.439	1,63	926.133.914	1,52	93,27
Sub Total F.I.M.	7.405.803.436	12,80	6.775.055.602	11,60	6.981.565.361	11,58	7.477.437.536	12,29	7.717.612.817	12,68	103,21
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.218.299.092	2,11	1.229.878.383	2,11	1.377.552.840	2,28	1.394.895.775	2,29	1.418.325.404	2,33	101,68
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.331.796	0,01	7.214.981	0,01	7.427.703	0,01	7.357.945	0,01	3.588.986	0,01	48,78
- WARRANTS	198.702	#DIV/0!	7.324	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	49.516	0,00	53.631	0,00	48.096	0,00	58.610	0,00	121,86
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	96.007	0,00	68.666	0,00	68.666	0,00	508.766	0,00	87.965	0,00	17,29
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	73,86
TOTAL	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	100,06

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2018		31-dez-2018		31-mar-2019		30-jun-2019		30-set-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.612.664.073	90,93	53.396.168.658	91,41	56.049.239.084	92,95	56.876.566.756	93,49	56.201.482.471	92,33	98,81
Dólar Americano	4.395.898.443	7,60	4.264.786.011	7,30	3.525.463.302	5,85	3.223.324.953	5,30	3.189.103.404	5,24	98,94
Libra Inglesa	198.613.418	0,34	163.433.401	0,28	121.517.718	0,20	107.695.644	0,18	956.687.849	1,57	888,33
Dólar de Hong Kong	473.244.619	0,82	449.965.555	0,77	497.814.827	0,83	507.870.850	0,83	399.654.546	0,66	78,69
Franco Suíço	35.874.888	0,06	32.770.313	0,06	33.150.772	0,05	33.527.321	0,06	35.227.329	0,06	105,07
Iene Japonês	33.802.840	0,06	23.876.055	0,04	8.849.382	0,01	23.127.645	0,04	26.351.216	0,04	113,94
Coroa Dinamarquesa	67.206.299	0,12	42.538.908	0,07	34.509.979	0,06	27.746.647	0,05	25.688.385	0,04	92,58
Outras Moedas	43.125.420	0,07	38.564.707	0,07	31.602.000	0,05	35.834.275	0,06	35.289.237	0,06	98,48
Total	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	100,06

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2018		31-dez-2018		31-mar-2019		30-jun-2019		30-set-2019		
	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.)	44.027.307.764	76,09	44.323.068.886	75,88	43.908.912.299	72,81	44.743.200.751	73,55	46.402.831.541	76,23	103,71
Portugal	18.535.118.543	32,03	18.733.070.756	32,07	18.961.758.194	31,44	18.447.200.515	30,32	18.933.950.717	31,11	102,64
Itália	4.197.527.259	7,25	3.970.603.236	6,80	3.917.410.253	6,50	4.629.689.364	7,61	5.011.745.697	8,23	108,25
Espanha	3.399.305.471	5,88	3.930.332.364	6,73	3.851.928.757	6,39	4.508.486.630	7,41	4.370.850.579	7,18	96,95
Alemanha	3.112.618.970	5,38	3.268.321.190	5,60	3.267.512.201	5,42	3.331.762.724	5,48	3.336.887.785	5,48	100,15
Reino Unido	1.823.054.940	3,15	1.833.646.676	3,14	1.751.484.336	2,90	1.619.554.754	2,66	2.455.358.270	4,03	151,61
Luxemburgo	2.451.680.787	4,24	2.289.975.132	3,92	2.256.328.511	3,74	2.314.376.129	3,80	2.368.132.986	3,89	102,32
Irlanda	2.043.290.639	3,53	2.103.746.548	3,60	2.218.493.424	3,68	2.249.587.562	3,70	2.225.934.866	3,66	98,95
França	1.554.166.807	2,69	1.549.190.902	2,65	1.662.700.203	2,76	1.703.387.806	2,80	1.853.793.921	3,05	108,83
Hong Kong	1.230.527.832	2,13	1.202.407.052	2,06	1.177.061.764	1,95	1.216.645.420	2,00	1.174.005.731	1,93	96,50
EUA	1.603.419.827	2,77	1.501.740.769	2,57	1.155.214.485	1,92	1.077.033.201	1,77	1.120.680.764	1,84	104,05
Holanda	737.400.646	1,27	637.091.179	1,09	675.179.540	1,12	589.167.902	0,97	512.048.140	0,84	86,91
Bélgica	296.384.363	0,51	278.766.406	0,48	289.691.132	0,48	298.774.422	0,49	305.477.974	0,50	102,24
Singapura	272.896.612	0,47	268.087.392	0,46	234.212.309	0,39	233.381.996	0,38	238.252.724	0,39	102,09
Grécia	39.889.329	0,07	50.621.234	0,09	66.925.824	0,11	97.975.405	0,16	197.954.519	0,33	202,05
Áustria	60.260.521	0,10	68.621.502	0,12	100.310.219	0,17	123.839.433	0,20	110.142.918	0,18	88,94
Dinamarca	92.031.664	0,16	67.736.368	0,12	62.783.379	0,10	61.879.457	0,10	74.940.137	0,12	121,11
Suíça	52.409.749	0,09	47.000.480	0,08	53.379.851	0,09	40.895.311	0,07	48.374.965	0,08	118,29
Noruega	25.561.273	0,04	22.934.728	0,04	28.511.858	0,05	44.250.336	0,07	46.596.661	0,08	105,30
Suécia	37.317.279	0,06	30.498.740	0,05	30.000.566	0,05	30.276.149	0,05	38.607.976	0,06	127,52
Canadá	17.743.353	0,03	15.355.504	0,03	19.983.711	0,03	22.575.811	0,04	28.424.053	0,05	125,90
Finlândia	32.944.285	0,06	23.930.209	0,04	27.336.775	0,05	27.006.940	0,04	23.375.820	0,04	86,55
Austrália	23.638.802	0,04	23.226.852	0,04	20.975.832	0,03	20.456.683	0,03	20.745.974	0,03	101,41
Guernsey	321.428	0,00	5.970.170	0,01	12.827.810	0,02	19.732.870	0,03	17.921.720	0,03	90,82
Japão	4.908.599	0,01	10.681.732	0,02	11.766.851	0,02	11.362.094	0,02	12.097.847	0,02	106,48
Israel	8.911.167	0,02	8.880.485	0,02	9.507.482	0,02	9.511.306	0,02	10.261.059	0,02	107,88
Egipto	0	0,00	0	0,00	0	0,00	4.128.131	0,01	4.822.632	0,01	116,82
África do Sul	5.650.328	0,01	5.956.240	0,01	4.194.829	0,01	5.410.496	0,01	4.299.039	0,01	79,46
Outros Países / Países não	2.368.327.288	4,09	2.374.675.039	4,07	2.041.432.202	3,39	2.004.851.904	3,30	1.857.146.070	3,05	92,63
Fundos de Investimento	8.631.434.324	14,92	8.012.148.966	13,72	8.366.545.904	13,87	8.879.691.256	14,60	9.139.527.207	15,01	102,93
União Europeia	6.043.050.245	10,44	5.386.306.673	9,22	5.427.569.944	9,00	5.676.336.036	9,33	5.910.907.994	9,71	104,13
Portugal	1.754.405.367	3,03	1.772.334.733	3,03	1.950.451.247	3,23	1.945.475.017	3,20	1.972.384.859	3,24	101,38
Outros Países	833.978.712	1,44	853.507.560	1,46	988.524.714	1,64	1.257.880.204	2,07	1.256.234.354	2,06	99,87
Liquidez + Outros Activos	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	73,86
Outros Países / Países não	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	7.212.802.085	11,86	5.327.125.689	8,75	73,86
Total	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	60.835.694.092	100,00	60.869.484.437	100,00	100,06

* - 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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 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
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 Reestruturações	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.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
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
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 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
F.I.A. de Retorno Absoluto	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22-nov-2004
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
Outros F.I.A.	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22-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	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	20-nov-2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	30-jun-2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	1-ago-1995

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.I.A. Multi-Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	30-ago-2011
F.Multi-Activos Defensivos	EuroBic Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	4-jan-2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	10-jan-2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	15-out-2018
Outros F.I.A.	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Capital - SICAF AIF	30-abr-2019
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	NB Ações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
F. Obrigações Euro	NB Capital *	GNB - SGFIM	28-jul-2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB - SGFIM	7-ago-1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB - SGFIM	2-set-2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB - SGFIM	2-set-2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB - SGFIM	2-set-2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB - SGFIM	26-jul-2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB - SGFIM	24-jan-1994
F.Acções Internacionais	NB Momentum	GNB - SGFIM	18-out-2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB - SGFIM	15-set-1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB - SGFIM	22-nov-1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus *	GNB - SGFIM	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
Outros Fundos	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
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24-nov-1997
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Multi-Activos 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 Europa Obrigações	Optimize Investment Partners	1-jul-2013
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31-dez-2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24-nov-2008
Fundo Flexível	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Popular Acções	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Popular Gestão de Activos	3-mar-2017
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 25	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Curto Prazo Euro	Popular Obrigações Curto Prazo *	Popular Gestão de Activos	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 que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.3)

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIF	Atlantic	8-mar-2019
Fundo Fechado	Imonor - FEIF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIF*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIF*	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIF	Crédito Agrícola Gest	31-jul-2013
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIF	ECS - SGFII	28-dez-2006
Fundo Fechado	ImoFid*	Fidelidade - SGOII	28-dez-1993
Fundo Fechado	Saudinveste	Fidelidade - SGOII	10-dez-2002
Fundo Fechado	Ibéria Capital - FEIF	Floresta Atântica	28-dez-2006
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIF	Floresta Atântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	Floresta Atântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIF	Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIF	Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	Invesurb - FEIF	Fund Box	15-nov-2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box	20-jun-2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23-nov-2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9-mai-2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIF	Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIF	Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIF	Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIF	Fundiestamo	9-abr-2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIF	Fundiestamo	8-abr-2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIF	Fundiestamo	29-jul-2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIF	Fundiestamo	20-dez-2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIA	Fundiestamo	15-jul-2010
Fundo Fechado	Beirafundo	Fundger	19-jun-2007
F.I.I.A.H.	Caixa Arrendamento - FIIFAH	Fundger	19-jan-2009
F.I.I.A.H.	Caixa Imobiliário - FIIFAH	Fundger	27-nov-2009
F.I.I.A.H.	Cidades de Portugal - FIIFAH	Fundger	6-mai-2013
Fundo Fechado	Crescendis	Fundger	22-nov-2004
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIF	Fundger	10-ago-2000
Fundo Fechado	Fundicapital	Fundger	3-dez-2003
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Fundger	25-mai-1987
Fundo Fechado	FundoLis	Fundger	14-mar-2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIF	Fundger	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Fundger	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorocha - FEIF	Fundger	31-dez-2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIF	Fundger	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIF	Fundger	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Fundger	28-jul-2008
Fundo Fechado	Turifundo	Fundger	2-set-2005
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28-dez-2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28-mar-1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26-dez-2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F. Reabilitação	Corpus Christi	Gesfimo	1-abr-2010
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19-dez-2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21-nov-2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23-nov-2006
Fundo Fechado	Imocrescente	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Imoprime	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23-mar-2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14-dez-2005
Fundo Fechado	Invesfundo III	Gesfimo	11-dez-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	Palácio	Gesfimo	20-dez-2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	17-set-2010
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - S.G.F.I.I.	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	22-dez-2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB - S.G.F.I.I.	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	1-mar-2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB - S.G.F.I.I.	14-mai-2008
Fundo Fechado	Lisbon Urban - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	28-dez-2006
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB - S.G.F.I.I.	5-dez-2006
F.I.I.A.H.	NB Arrrendamento - FIIFAH	GNB - S.G.F.I.I.	15-abr-2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB - S.G.F.I.I.	3-dez-2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB - S.G.F.I.I.	1-jun-1992
Fundo Fechado	NB Reconversão Urbana II	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	18-jan-2011
Fundo Fechado	Orey Reabilitação Urbana	GNB - S.G.F.I.I.	19-jul-2006
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	9-mar-2009
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB - S.G.F.I.I.	27-mar-2006
Fundo Fechado	Solid	GNB - S.G.F.I.I.	11-mar-2004
Fundo Fechado	Tavira - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	29-out-2010
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - S.G.F.I.I.	6-jul-2009
Fundo Fechado	Imomarinhas	Imofundos	13-fev-2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23-mar-2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21-jun-2002
Fundo Fechado	Real Estate	Imofundos	15-fev-2001
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17-out-1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29-jun-2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27-dez-2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20-jun-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9-set-2016
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Insula Capital	16-jun-2006
Fundo Fechado	Invesfundo V	Insula Capital	20-jun-2007
F. Aberto Acumulação	Adelphi Gere - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
	Cimóvel	Interfundos	29-nov-2006
	DP Invest - FEIIF	Interfundos	29-dez-2006
	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
	Fundial - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17-out-2005
	Funsita - FEIIF	Interfundos	26-set-2005
	Gestão Imobiliária - FEIIF	Interfundos	2-jan-1992
	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21-nov-1995
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Interfundos	27-abr-2012
	I Marope - FEIIF	Interfundos	11-mai-2006
	Imoal - FEIIF	Interfundos	7-dez-2006
	Imocott - FEIIF	Interfundos	23-dez-2005
	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16-mai-2006
	Imopromoção	Interfundos	26-jan-2007
	Imorenda	Interfundos	24-dez-1996
	Imosotto Acumulação	Interfundos	30-mai-1995
	Imotur - FEIIF	Interfundos	27-nov-2006
	Imovalue - FEIIF	Interfundos	3-jun-2008
	Intercapital - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
	Multiusos Oriente - FEIIF	Interfundos	27-dez-2006
	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30-mar-2017
	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26-abr-2006
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4-mar-2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29-ago-2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7-jun-2005
Fundo Fechado	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	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	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
	Fundinvest	Montepio Valor	21-mai-2004
	Imomarvãs	Montepio Valor	12-dez-2006
	F.I.I.A.H.	Montepio Valor	15-jun-2011
	F.I.I.A.H.	Montepio Valor	26-set-2013
	F.I.I.A.H.	Montepio Valor	26-set-2013
	Polaris	Montepio Valor	22-dez-2009
	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	Europa	Norfin	16-jun-2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8-nov-2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25-jun-2004
Fundo Fechado	LisFundo	Norfin	14-mar-2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Norfin	26-set-2006
Fundo Fechado	Lusofundo	Norfin	22-jul-2005
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30-dez-2004
Fundo Fechado	Office Park Expo	Norfin	15-out-2002
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17-ago-2010
F.I.I.A.H.	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30-mar-2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24-jan-2006
Fundo Fechado	Vision Escritórios	Norfin	18-out-1999
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21-dez-2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGFIM	30-dez-2009
Fundo Fechado	Banif Imogest	Profile - SGFIM	20-abr-2001
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGFIM	14-ago-2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile - SGFIM	18-dez-2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile - SGFIM	30-dez-2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGFIM	18-mar-2004
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile - SGFIM	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	ImoComercial	Selecta	17-nov-2006
Fundo Fechado	ImoProjecto - FEIIF	Selecta	18-mar-2009
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	Imovedras	Silvip	20-dez-2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16-out-2018
Fundo Fechado	Sete Colinas	Silvip	10-out-2006
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26-nov-1987
Fundo Fechado	Imosede	Sonaegest	31-jul-2006
Fundo Fechado	Imosonaes Dois - FEIIF	Sonaegest	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	Sonaegest	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	Square Asset Management	23-out-2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31-ago-2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15-jul-2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30-dez-2013
Fundo Fechado	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
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixagest Ações Europa	Caixagest	F. Ações U.E., Suíça e Noruega
Caixa Ações Oriente	Caixagest Ações Oriente	Caixagest	Outros F. Ações Internacionais
Caixa Ações Portugal Espanha	Caixagest Ações Portugal	Caixagest	F. Ações Ibéricas (F. Ações Nacionais)
Caixa Ações EUA	Caixagest Ações EUA	Caixagest	F. Ações da América do Norte
Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixagest	F. Obrigações Euro
Caixa Disponível	Caixagest Liquidez	Caixagest	F. Curto Prazo Euro
Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixagest Investimento Socialmente Responsável	Caixagest	F. Multi.Activos Defensivos
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	Outros F. Investimento Alternativo
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	Popular Gestão de Activos	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 - SG0II	F. Fechado

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		