



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março 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

Advertências

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelos associados da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pelo Sistema de Difusão de Informação da CMVM e pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A..

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente o Boletim de Cotações da Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A. e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro de 2018 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NÚMERO F.I.	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019
F.I.M. ACÇÕES	44	44	43	43	42	42	42	42	42
. F. Acções Nacionais	5	5	5	5	5	5	5	5	5
. F. Acções Ibéricas				4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	14	14	14	10	10	10	10	10	10
. F. Acções América do Norte	5	5	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	12	12
. F. Poupança Acções	2	2	2	2	1	1	1	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	22	21	21	21	21	20	20
. F. Obrigações Euro	20	20	19	18	18	18	18	17	17
. F. Obrigações Internacionais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	13	11	10	10	10	10	10	9	9
. F. Mercado Monetário Euro	3	2	2	2	2	2	2	1	1
. F. Curto Prazo Euro	10	9	8	8	8	8	8	8	8
OUTROS F.I.M.	90	89	86	80	80	80	80	86	86
. F. Multi-Activos	28	28	26	25	25	25	25	29	29
. F. Multi-Activos Defensivos	14	14	13	12	12	12	12	14	14
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	9	9	9	9	9	10	10
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	4	4	5	5
. F. PPR (1)	16	16	17	17	17	17	17	22	22
. F. de Investimento Alternativo	22	22	22	20	20	20	20	19	19
. F.I.A. de Acções	1	1	1	1	1	1	1	0	0
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	3	3
. F.I.A. de Retorno Absoluto	3	3	3	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	2	2	1	1
. 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	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. Outros F.I.A.	9	9	9	8	8	8	8	8	8
. F. Flexíveis	17	15	14	14	14	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	3	3	3	2	2	2	2	0	0
. F. Estruturados	2	2	1	0	0	0	0	0	0
. Outros Fundos	2	3	3	2	2	2	2	2	2
Total F.I.M.	170	167	161	154	153	153	153	157	157
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	13	13	13	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	8	6	7	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	7	6	6	6	6	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	12	11	11	11	11	11	11	11	11
. F. Reabilitação	4	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	198	197	198	194	190	183	178	181	186
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	234	230	231	227	223	216	211	214	219
TOTAL F.I.	404	397	398	381	376	369	364	371	376

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

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017), 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, Lusíadas, 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.

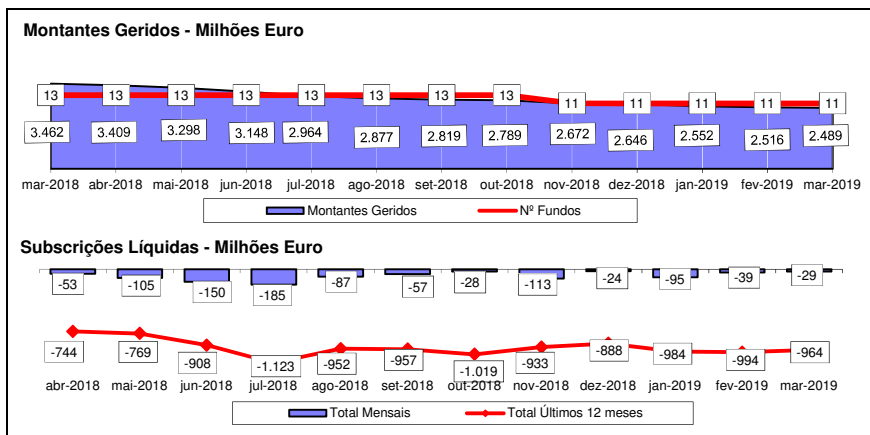
(10 ⁶ EUR)	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018	Setembro 2018	Dezembro 2018	Março 2019
F.I.M. ACÇÕES	1.138,6	1.133,3	1.156,7	1.209,6	1.176,2	1.245,5	1.318,4	1.242,8	1.456,0
. F. Acções Nacionais	187,3	200,6	202,4	201,9	200,1	204,0	196,0	169,2	181,1
. F. Acções Ibéricas				17,4	17,2	17,2	15,9	13,7	14,4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	269,1	277,8	295,9	275,9	264,9	266,3	268,4	221,7	255,1
. F. Acç. América do Norte	182,6	170,6	167,3	176,9	169,6	180,5	196,0	173,8	199,0
. F. Acções Sectoriais	53,4	50,5	51,5	49,6	46,4	46,6	46,3	37,3	40,0
. Outros F. Acç. Internacionais	443,7	431,2	436,9	485,6	476,5	529,4	594,4	625,9	765,2
. F. Poupança Acções	2,5	2,6	2,7	2,3	1,4	1,5	1,4	1,2	1,3
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.175,8	1.355,6	1.529,2	1.730,7	1.824,4	1.812,9	1.735,5	1.548,0	1.513,1
. F. Obrigações Euro	1.081,5	1.226,7	1.374,6	1.545,7	1.639,0	1.633,1	1.562,2	1.393,2	1.359,7
. F. Obrigações Internacionais	94,3	128,9	154,6	185,0	185,4	179,8	173,4	154,8	153,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	3.187,5	3.096,2	3.019,9	2.942,7	2.960,3	2.722,9	2.456,9	2.338,4	2.209,2
. F. Mercado Monetário Euro	195,6	136,1	124,6	116,0	105,0	108,8	102,5	129,8	105,1
. F. Curto Prazo Euro	2.991,9	2.960,0	2.895,3	2.826,6	2.855,3	2.614,1	2.354,4	2.208,6	2.104,2
OUTROS F.I.M.	6.024,1	6.310,1	6.230,6	6.409,0	6.383,2	6.412,6	6.319,0	6.092,0	6.503,3
. F. Multi-Activos	2.014,5	2.122,3	2.245,9	2.413,1	2.490,7	2.609,7	2.702,4	2.642,3	2.944,9
. F. Multi-Activos Defensivos	1.654,2	1.737,7	1.860,0	1.990,4	2.059,3	2.160,9	2.223,9	2.153,9	2.326,1
. F. Multi-Activos Equilibrados	283,7	310,7	312,8	348,3	359,2	377,8	405,0	421,4	540,7
. F. Multi-Activos Agressivos	76,6	73,8	73,1	74,4	72,2	71,0	73,5	67,0	78,1
. F. PPR (1)	1.689,4	1.858,2	2.055,5	2.279,1	2.287,6	2.290,2	2.268,2	2.148,6	2.211,3
. F. de Investimento Alternativo	1.590,6	1.548,2	1.320,8	1.111,1	990,7	892,3	808,7	751,5	722,4
. F.I.A. de Acções	2,1	1,9	2,1	1,9	1,8	1,4	1,3	-	-
. F.I.A. de Obrigações	39,0	38,6	48,8	50,0	55,1	54,2	53,2	68,8	71,1
. F.I.A. de Retorno Absoluto	21,4	16,3	15,0	12,3	12,1	11,8	10,6	10,2	10,1
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	610,4	625,9	418,5	273,2	248,3	229,5	204,8	173,6	161,3
. F.I.A. Monetário	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	438,5	405,2	376,2	334,1	253,3	195,9	157,7	133,7	118,0
. F.I.A. Multi-Activos	10,8	10,1	10,3	10,1	11,0	10,8	12,1	12,8	13,7
. F.I.A. Flexíveis	14,5	14,9	15,2	15,2	7,8	11,0	8,5	7,9	9,2
. Outros F.I.A.	453,9	435,3	434,7	414,3	401,2	377,5	360,4	344,4	339,0
. F. Flexíveis	503,3	522,7	454,7	485,9	492,3	498,7	489,3	494,7	545,0
. F. c/ Protecção de Capital	80,5	78,8	75,6	74,2	73,6	72,6	-	-	-
. F. Estruturados	131,1	131,0	30,8	-	-	-	-	-	-
. Outros Fundos	14,7	48,9	47,3	45,5	48,3	48,9	50,4	54,9	79,7
Total F.I.M.	11.525,9	11.895,2	11.936,3	12.291,9	12.344,1	12.193,8	11.829,9	11.221,2	11.681,7
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.472,2	3.274,7	3.335,1	3.347,6	3.392,5	3.452,1	3.507,3	3.550,4	3.655,5
. F. Abertos Acumulação	2.015,0	1.635,5	1.709,1	1.705,1	1.739,9	1.781,1	1.792,0	1.807,4	1.839,0
. F. Abertos Rendimento	1.457,1	1.639,2	1.626,0	1.642,6	1.652,6	1.671,0	1.715,3	1.743,0	1.816,5
. F.I.I.A.H.'s	952,0	922,0	921,8	835,2	830,9	831,4	808,8	739,1	746,9
. F. Reabilitação	52,0	52,4	52,5	53,6	57,2	57,2	56,8	45,6	50,0
. F. Florestais	52,9	52,4	51,9	51,9	51,3	50,6	50,3	50,8	51,2
. F. Fechados	5.626,5	5.884,2	5.997,5	5.999,2	6.008,0	5.984,6	5.927,2	5.794,8	6.060,5
. FUNGEPI	506,6	505,5	501,9	499,2	497,6	495,0	489,8	444,7	442,2
Total F.I.I.*	10.662,2	10.691,2	10.860,8	10.786,8	10.837,5	10.870,8	10.840,3	10.625,3	11.006,4
TOTAL F.I.	22.188,2	22.586,4	22.797,1	23.078,7	23.181,6	23.064,7	22.670,2	21.846,5	22.688,1

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017), 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, Lusíadas, gerido pela Profile - SGFIM, Promovest e Maia Golfe - F.E.I.I.F (entre Março e Junho de 2018), geridos pela Fundger.

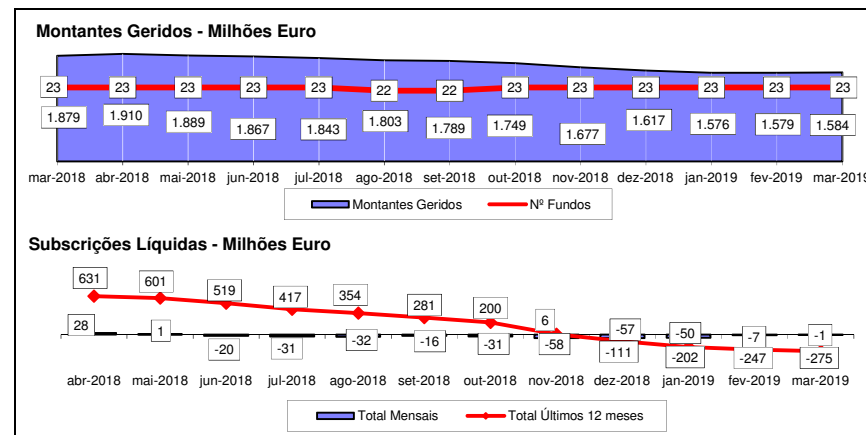
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

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

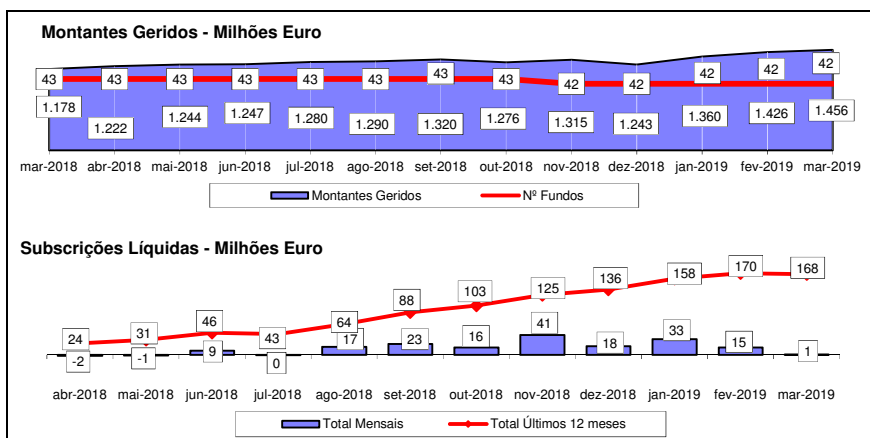
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



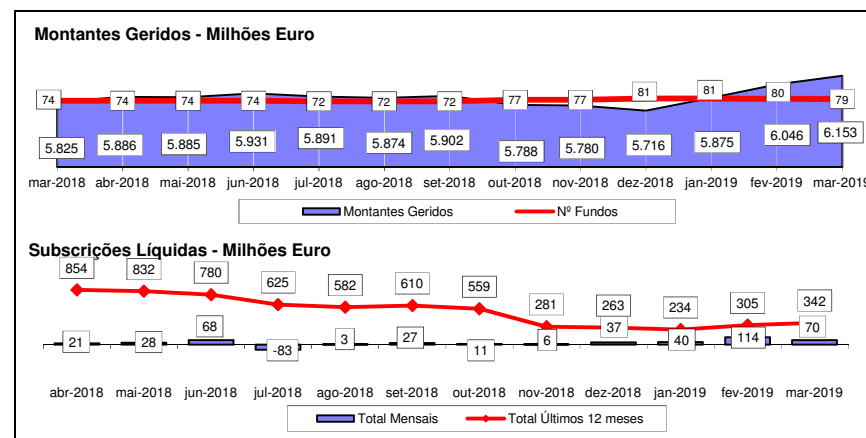
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



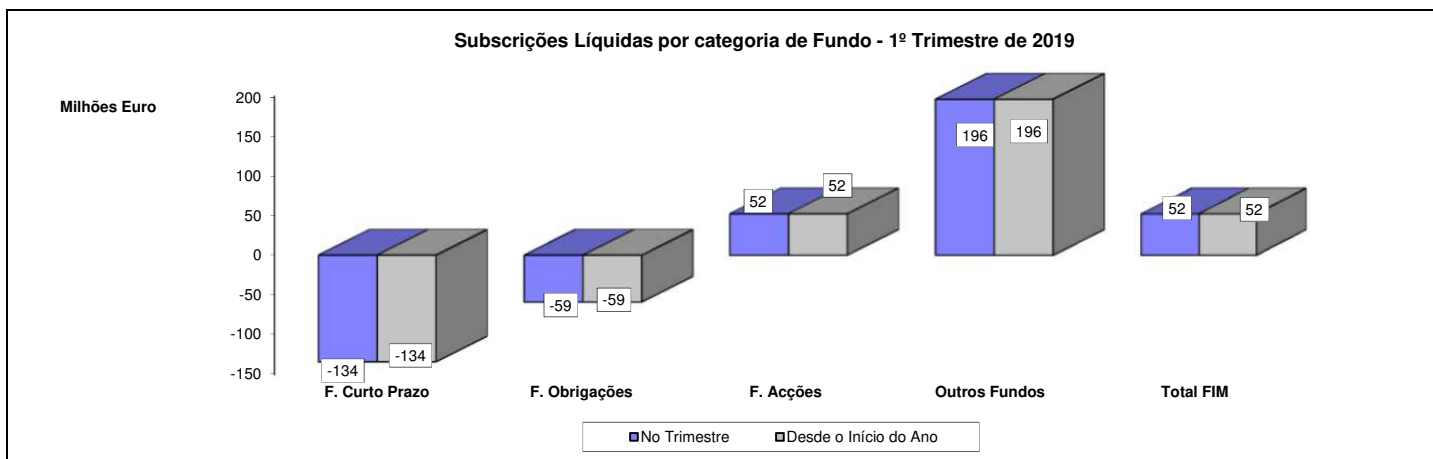
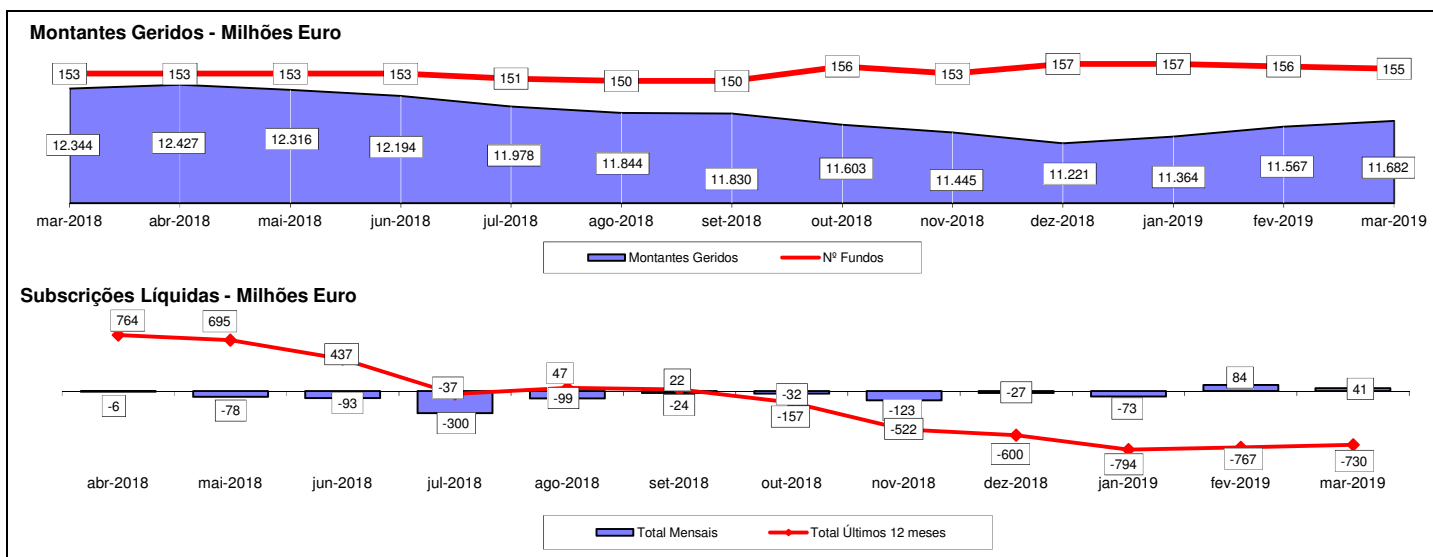
FUNDOS DE ACÇÕES



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

	1º Trimestre 2019			Desde 31 de Março de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	8.428.304	33.188.346	(24.760.041)	69.758.423	69.679.248	79.175	8.428.304	33.188.346	(24.760.041)
F. Curto Prazo Euro	103.081.472	212.304.379	(109.222.907)	542.201.222	1.284.672.047	(742.470.826)	103.081.472	212.304.379	(109.222.907)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	34.819.899	83.041.839	(48.221.940)	181.835.868	413.464.617	(231.628.749)	34.819.899	83.041.839	(48.221.940)
F. Obrigações Euro	26.174.119	32.172.732	(5.998.612)	124.030.569	156.895.787	(32.865.218)	26.174.119	32.172.732	(5.998.612)
F. Obrigações Internacional	3.028.593	7.664.722	(4.636.128)	13.122.182	39.152.228	(26.030.046)	3.028.593	7.664.722	(4.636.128)
F. Acções Nacionais	1.937.587	5.728.516	(3.790.929)	30.136.908	44.838.290	(14.701.382)	1.937.587	5.728.516	(3.790.929)
F. Acções Ibéricas	171.852	589.003	(417.151)	925.947	2.588.344	(1.662.396)	171.852	589.003	(417.151)
F. Acções UE Suíça e Noruega	22.887.383	15.601.510	7.285.874	79.201.817	87.298.689	(8.096.872)	22.887.383	15.601.510	7.285.874
F. Acções da América do Norte	4.826.618	4.710.148	116.471	31.390.088	29.150.588	2.239.500	4.826.618	4.710.148	116.471
F. Acções Sectoriais	646.603	1.584.588	(937.986)	4.319.652	10.700.754	(6.381.102)	646.603	1.584.588	(937.986)
Outros F. Acções Internacionais	77.751.360	31.580.318	46.171.042	300.930.015	103.094.303	197.835.712	77.751.360	31.580.318	46.171.042
F. Multi-Activos Defensivos	168.692.640	87.733.195	80.959.445	619.323.222	353.974.191	265.349.030	168.692.640	87.733.195	80.959.445
F. Multi-Activos Equilibrados	112.366.706	25.734.375	86.632.330	251.070.513	76.373.217	174.697.296	112.366.706	25.734.375	86.632.330
F. Multi-Activos Agressivos	7.017.491	2.645.526	4.371.965	40.052.108	34.642.074	5.410.035	7.017.491	2.645.526	4.371.965
Fundos PPR	68.265.779	66.844.884	1.420.895	260.710.644	308.805.168	(48.094.524)	68.265.779	66.844.884	1.420.895
Fundos PPA	17.603	33.848	(16.245)	199.658	221.614	(21.956)	17.603	33.848	(16.245)
Outros Fundos	31.830.354	7.037.545	24.792.810	51.428.698	20.545.960	30.882.738	31.830.354	7.037.545	24.792.810
F. c/ Protecção de Capital	-	-	-	-	72.916.653	(72.916.653)	-	-	-
Fundos Flexíveis	53.646.741	24.342.081	29.304.660	146.652.873	88.536.828	58.116.045	53.646.741	24.342.081	29.304.660
F.I.A. de Acções	-	-	-	209.229	1.894.475	(1.685.246)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	2.147.245	1.513.832	633.413	27.511.493	11.496.595	16.014.898	2.147.245	1.513.832	633.413
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	87.594	(87.594)	5.008	1.333.784	(1.328.776)	-	87.594	(87.594)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	22.541.775	96.570.401	(74.028.627)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	4.867.232	33.282.522	(28.415.290)	7.317.666	155.133.456	(147.815.790)	4.867.232	33.282.522	(28.415.290)
F.I.A. Multi-Activos	23.023	21.741	1.282	1.051.331	113.638	937.693	23.023	21.741	1.282
F.I.A. Flexíveis	1.042.260	113.445	928.815	6.570.260	4.879.640	1.690.621	1.042.260	113.445	928.815
Outros F.I.A.	747.984	4.808.990	(4.061.006)	955.917	73.980.620	(73.024.703)	747.984	4.808.990	(4.061.006)
Sub- Total: F.I.A.	8.827.744	39.828.124	(31.000.380)	66.162.679	345.402.609	(279.239.931)	8.827.744	39.828.124	(31.000.380)
TOTAL	734.418.849	682.365.677	52.053.172	2.813.453.086	3.542.953.209	(729.500.123)	734.418.849	682.365.677	52.053.172

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

	1º Trimestre 2019			Desde 31 de Março de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	4.252.058	2.991.866	1.260.192	24.275.701	18.034.248	6.241.453	4.252.058	2.991.866	1.260.192
BPI Gestão de Activos	133.482.631	152.205.618	(18.722.987)	516.770.602	732.743.246	(215.972.644)	133.482.631	152.205.618	(18.722.987)
Caixagest	349.343.396	249.182.772	100.160.624	1.117.806.102	1.278.461.527	(160.655.425)	349.343.396	249.182.772	100.160.624
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	1.258.748	1.828.032	(569.283)	7.106.835	6.254.956	851.878	1.258.748	1.828.032	(569.283)
GNB - SGFIM	59.919.609	16.493.286	43.426.324	133.465.247	69.990.785	63.474.461	59.919.609	16.493.286	43.426.324
Invest Gestão Activos	5.834.506	748.505	5.086.001	18.285.670	2.716.987	15.568.684	5.834.506	748.505	5.086.001
IM Gestão de Activos	70.822.462	137.308.306	(66.485.844)	385.548.925	685.127.826	(299.578.900)	70.822.462	137.308.306	(66.485.844)
LYNX Asset Managers	1.014.260	611.342	402.918	6.581.320	5.934.291	647.029	1.014.260	611.342	402.918
Montepio Gestão de Activos	21.450.167	18.739.181	2.710.986	95.693.652	111.101.986	(15.408.334)	21.450.167	18.739.181	2.710.986
Optimize Investment Partners	7.219.954	5.666.492	1.553.462	23.766.415	19.758.137	4.008.279	7.219.954	5.666.492	1.553.462
Popular Gestão de Activos	892.000	7.769.273	(6.877.273)	10.086.883	60.079.624	(49.992.742)	892.000	7.769.273	(6.877.273)
Profile SGFIM	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)	-	318.329	(318.329)
Santander Asset Management	78.929.057	88.502.675	(9.573.619)	454.065.735	552.431.267	(98.365.532)	78.929.057	88.502.675	(9.573.619)
TOTAL	734.418.849	682.365.677	52.053.172	2.813.453.086	3.542.953.209	(729.500.123)	734.418.849	682.365.677	52.053.172

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	96.525.812	91,9	103.811.240	95,4	93.622.865	91,3	125.015.270	96,3	98.244.787	93,5	78,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.749.784	2,6	4.249.990	3,9	5.400.283	5,3	3.300.099	2,5	9.649.956	9,2	292,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.815.206	5,5	1.557.966	1,4	3.649.288	3,6	1.646.936	1,3	944.831	0,9	57,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-112.917	(0,1)	-817.766	(0,8)	-139.860	(0,1)	-141.428	(0,1)	-3.776.031	(3,6)	2.669,9
TOTAL	104.977.886	100,0	108.801.429	100,0	102.532.575	100,0	129.820.878	100,0	105.063.543	100,0	80,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	1.482.769.104	51,9	1.371.203.433	52,5	1.216.150.298	51,7	1.212.667.367	54,9	1.169.840.213	55,6	96,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.886	0,0	4.506	0,0	5.606	0,0	5.723	0,0	12.153	0,0	212,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	189.263.442	6,6	138.082.475	5,3	129.510.317	5,5	102.626.340	4,6	123.538.387	5,9	120,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	140.556.852	4,9	144.684.374	5,5	134.024.106	5,7	115.322.122	5,2	141.055.128	6,7	122,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.034.858.205	36,2	971.280.457	37,2	880.064.541	37,4	774.808.363	35,1	689.100.290	32,7	88,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		4.119.872	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		4.119.872	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.870.782	0,3	-11.199.642	(0,4)	-5.354.229	(0,2)	-976.944	(0,0)	-19.382.635	(0,9)	1.984,0
TOTAL	2.855.324.273	100,0	2.614.055.602	100,0	2.354.400.639	100,0	2.208.572.843	100,0	2.104.163.536	100,0	95,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	123.021.511	11,7	127.642.006	12,4	126.946.331	12,8	91.046.692	10,7	86.331.734	10,6	94,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.549.089	0,5	2.001.309	0,2	5.155.573	0,5	7.351.311	0,9	2.159.258	0,3	29,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	43.684.495	4,1	43.648.616	4,2	40.765.548	4,1	36.867.918	4,3	42.161.681	5,2	114,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	886.236.358	84,0	850.755.624	82,7	810.360.997	82,0	716.540.488	84,2	685.295.938	84,2	95,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	1.199.655	0,1	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	844.373	0,1	1.196.655	0,1	1.202.367	0,1	1.182.947	0,1	1.199.655	0,1	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.849.126	(0,5)	3.434.073	0,3	3.947.067	0,4	-1.843.546	(0,2)	-2.998.498	(0,4)	162,6
TOTAL	1.054.486.699	100,0	1.028.678.283	100,0	988.377.883	100,0	851.145.811	100,0	814.149.769	100,0	95,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	61.235.180	10,5	75.690.698	12,5	59.256.596	10,3	37.437.136	6,9	47.463.655	8,7	126,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	326.214	0,1	345.563	0,1	352.828	0,1	358.440	0,1	347.621	0,1	97,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.099.819	0,2	1.350.476	0,2	1.052.058	0,2	5.450.764	1,0	1.556.476	0,3	28,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	171.046.424	29,3	169.026.981	28,0	158.177.017	27,6	170.401.615	31,4	177.675.347	32,6	104,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	348.321.320	59,6	350.491.034	58,0	350.234.974	61,0	327.084.738	60,3	321.890.538	59,0	98,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	171.545	0,0	180.911	0,0	179.125	0,0	181.463	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	337.212	0,1	268.265	0,0	79,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	604.373	0,1	344.990	0,1	346.150	0,1	337.212	0,1	268.265	0,0	79,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.703.836	0,3	6.978.599	1,2	4.200.167	0,7	807.258	0,1	-3.680.606	(0,7)	(455,9)
TOTAL	584.508.711	100,0	604.409.251	100,0	573.798.916	100,0	542.058.627	100,0	545.521.295	100,0	100,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	2.772.484	1,5	3.257.205	1,8	3.358.069	1,9	7.205.611	4,7	3.325.891	2,2	46,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	232.496	0,1	379.323	0,2	251.378	0,1	4.113.167	2,7	165.217	0,1	4,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		300.026	0,2	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.997.006	5,9	12.489.266	6,9	14.479.467	8,4	14.849.554	9,6	17.007.664	11,1	114,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.195.563	5,0	9.397.476	5,2	10.074.307	5,8	10.405.627	6,7	11.227.420	7,3	107,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	121.958.606	65,8	113.935.273	63,4	108.099.623	62,4	87.792.123	56,7	90.482.956	59,0	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	33.787.939	18,2	32.880.460	18,3	30.541.670	17,6	24.259.807	15,7	25.986.027	16,9	107,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.564.206	3,0	5.697.523	3,2	5.292.989	3,1	5.254.926	3,4	5.370.036	3,5	102,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.519.922	0,8	793.999	0,4	775.084	0,4	254.814	0,2	255.320	0,2	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	529.785	0,3	545.426	0,3	532.350	0,3	528.787	0,3	438.939	0,3	83,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.554.343	3,5	5.946.097	3,3	5.535.722	3,2	4.980.953	3,2	5.186.417	3,4	104,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-628.598	(0,3)	691.352	0,4	492.010	0,3	671.381	0,4	-416.110	(0,3)	(62,0)
TOTAL	185.399.623	100,0	179.821.903	100,0	173.364.596	100,0	154.807.010	100,0	153.404.422	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	31.816.517	15,9	30.275.394	14,8	32.818.987	16,7	26.362.272	15,6	28.169.983	15,6	106,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		500.665	0,3	500.240	0,3	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.509.194	0,8	1.499.993	0,7	1.780.993	0,9	1.118.876	0,7	1.726.470	1,0	154,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	2.350.299	1,3	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	1.953.270	1,1	109,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	3.504.436	1,8	2.350.913	1,4	2.350.299	1,3	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	3.146.667	1,6	1.777.139	1,1	1.953.270	1,1	109,9
- ACÇÕES NACIONAIS	158.531.252	79,2	163.103.335	79,9	152.625.977	77,9	133.767.659	79,1	144.053.907	79,5	107,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	556.944	0,3	585.412	0,3	571.543	0,3	474.461	0,3	0		-
Sub - total (Acções)	159.088.197	79,5	163.688.747	80,2	153.197.520	78,2	134.242.120	79,4	144.053.907	79,5	107,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	897.608	0,4	1.582.030	0,8	1.535.722	0,8	2.821.153	1,7	2.345.791	1,3	83,2
TOTAL	200.110.298	100,0	204.028.201	100,0	195.984.324	100,0	169.173.138	100,0	181.099.960	100,0	107,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	764.527	4,4	1.073.770	6,2	703.776	4,4	573.320	4,2	427.360	3,0	74,5
- ACÇÕES NACIONAIS	5.460.949	31,7	6.096.298	35,4	6.533.926	41,2	5.951.486	43,3	6.183.781	42,9	103,9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	11.199.562	65,0	10.154.235	59,0	8.876.607	56,0	7.426.460	54,0	7.929.402	55,0	106,8
Sub - total (Acções)	16.660.512	96,7	16.250.533	94,4	15.410.532	97,2	13.377.946	97,4	14.113.183	97,9	105,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.900	0,1	9.000	0,1	7.050	0,0	10.275	0,1	7.575	0,1	73,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-213.498	(1,2)	-123.543	(0,7)	-268.341	(1,7)	-220.180	(1,6)	-128.981	(0,9)	58,6
TOTAL	17.220.441	100,0	17.209.760	100,0	15.853.017	100,0	13.741.361	100,0	14.419.138	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	12.743.757	4,8	11.130.300	4,2	18.506.408	6,9	11.727.457	5,3	10.793.511	4,2	92,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	968.472	0,4	1.623.499	0,6	3.225.383	1,2	1.692.221	0,8	2.345.441	0,9	138,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	232	0,0	232	0,0	206	0,0	181	0,0	205	0,0	113,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		83.133	0,0	507.172	0,2	668.387	0,3	753.732	0,3	112,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		83.133	0,0	507.172	0,2	668.387	0,3	753.732	0,3	112,8
- ACÇÕES NACIONAIS	6.401.077	2,4	7.206.687	2,7	7.255.231	2,7	5.339.564	2,4	6.141.579	2,4	115,0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	245.648.963	92,7	246.386.889	92,5	240.728.947	89,7	205.165.680	92,5	236.289.885	92,6	115,2
Sub - total (Acções)	252.050.040	95,1	253.593.576	95,2	247.984.178	92,4	210.505.244	95,0	242.431.464	95,0	115,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	70.090	0,0	125.870	0,0	32.190	0,0	0		101.890	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-912.867	(0,3)	-269.037	(0,1)	-1.860.764	(0,7)	-2.910.368	(1,3)	-1.362.538	(0,5)	46,8
TOTAL	264.919.724	100,0	266.287.573	100,0	268.394.773	100,0	221.683.123	100,0	255.063.704	100,0	115,1

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	2.862.232	1,7	1.066.467	0,6	3.472.795	1,8	5.050.079	2,9	6.394.498	3,2	126,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.326.600	3,7	8.568.905	4,7	7.430.585	3,8	7.522.366	4,3	8.885.318	4,5	118,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	4.468.922	2,2	112,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	4.421.370	2,3	3.961.377	2,3	4.468.922	2,2	112,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		36.538	0,0	36.525	0,0	0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	157.873.954	93,1	166.834.296	92,4	180.950.782	92,3	157.553.406	90,6	179.420.773	90,2	113,9
Sub - total (Ações)	157.873.954	93,1	166.870.835	92,4	180.987.308	92,3	157.553.406	90,6	179.420.773	90,2	113,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-766.771	(0,5)	-57.006	(0,0)	-286.150	(0,1)	-272.945	(0,2)	-166.176	(0,1)	60,9
TOTAL	169.622.306	100,0	180.515.387	100,0	196.025.907	100,0	173.814.283	100,0	199.003.335	100,0	114,5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES SECTORIAIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	1.174.680	2,5	1.901.495	4,1	1.395.835	3,0	1.518.502	4,1	1.015.355	2,5	66,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.910	0,0	1.347	0,0	51.394	0,1	14.683	0,0	12.004	0,0	81,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		350.300	0,9	396.350	1,0	113,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		350.300	0,9	396.350	1,0	113,1
- AÇÕES NACIONAIS	1.241.514	2,7	1.355.584	2,9	1.434.935	3,1	1.171.164	3,1	1.184.980	3,0	101,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	44.903.853	96,8	43.949.755	94,4	44.047.464	95,1	34.887.765	93,5	37.940.010	94,9	108,7
Sub - total (Ações)	46.145.367	99,5	45.305.338	97,3	45.482.400	98,2	36.058.929	96,6	39.124.990	97,9	108,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-959.681	(2,1)	-648.058	(1,4)	-593.363	(1,3)	-627.308	(1,7)	-583.110	(1,5)	93,0
TOTAL	46.367.276	100,0	46.560.122	100,0	46.336.266	100,0	37.315.106	100,0	39.965.590	100,0	107,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	8.792.845	1,8	20.630.061	3,9	11.010.828	1,9	20.514.173	3,3	16.234.214	2,1	79,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.835.592	1,4	3.930.992	0,7	3.812.801	0,6	5.589.108	0,9	5.011.638	0,7	89,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	9.979.782	2,1	11.996.478	2,3	22.770.703	3,8	13.326.111	2,1	15.439.522	2,0	115,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.255.349	0,3	1.243.687	0,2	1.255.290	0,2	1.103.268	0,2	1.246.772	0,2	113,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.235.131	2,4	13.240.165	2,5	24.025.993	4,0	14.429.379	2,3	16.686.294	2,2	115,6
- AÇÕES NACIONAIS	189.782	0,0	269.742	0,1	279.256	0,0	136.214	0,0	145.651	0,0	106,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	143.707.854	30,2	153.972.435	29,1	176.910.802	29,8	192.996.643	30,8	246.828.396	32,3	127,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	306.297.402	64,3	335.254.783	63,3	380.179.081	64,0	399.245.071	63,8	482.597.201	63,1	120,9
Sub - total (Ações)	450.195.038	94,5	489.496.960	92,5	557.369.139	93,8	592.377.927	94,7	729.571.248	95,3	123,2
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	50.156	0,0	122.059	0,0	21.278	0,0	0		33.552	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-561.761	(0,1)	1.976.788	0,4	-1.855.555	(0,3)	-7.054.572	(1,1)	-2.352.442	(0,3)	33,3
TOTAL	476.547.002	100,0	529.397.025	100,0	594.384.485	100,0	625.856.016	100,0	765.184.503	100,0	122,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	115.188.944	5,6	159.135.354	7,4	175.847.327	7,9	205.470.549	9,5	157.609.992	6,8	76,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.048.414	0,3	43.959.826	2,0	49.221.114	2,2	38.363.725	1,8	45.332.156	1,9	118,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	249.993	0,0	150.006	0,0	150.039	0,0	100.003	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.308.220	0,5	10.966.952	0,5	165.225.407	7,4	189.524.947	8,8	234.212.454	10,1	123,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	136.525.900	6,6	117.382.431	5,4	115.451.468	5,2	111.583.211	5,2	127.119.153	5,5	113,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	96.385.257	4,7	36.072.668	1,7	22.700.353	1,0	19.142.983	0,9	19.131.785	0,8	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.012.431.274	49,2	1.100.053.362	50,9	941.351.682	42,3	955.582.143	44,4	1.085.881.245	46,7	113,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	422.868.293	20,5	452.123.502	20,9	491.119.476	22,1	471.098.968	21,9	514.607.143	22,1	109,2
- UP's OUTROS FUNDOS	209.548.120	10,2	190.415.454	8,8	200.032.824	9,0	110.413.534	5,1	118.469.040	5,1	107,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	70.242.921	3,4	77.204.643	3,6	67.053.551	3,0	67.686.749	3,1	58.955.244	2,5	87,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.670.990.023	81,1	1.701.460.342	78,7	1.588.150.784	71,4	1.488.550.879	69,1	1.679.133.969	72,2	112,8
- AÇÕES NACIONAIS	2.098.472	0,1	3.234.023	0,1	3.300.337	0,1	3.704.958	0,2	3.679.221	0,2	99,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	41.323.359	2,0	43.770.806	2,0	47.657.451	2,1	43.303.190	2,0	40.016.808	1,7	92,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.167.165	0,1	0		1.589.789	0,1	2.232.851	0,1	2.754.214	0,1	123,3
Sub - total (Ações)	45.588.996	2,2	47.004.829	2,2	52.547.577	2,4	49.241.000	2,3	46.450.244	2,0	94,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		-587.926	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.186.138	0,2	3.664.801	0,2	10.250.588	0,5	3.425.668	0,2	-22.122.593	(1,0)	(645,8)
TOTAL	2.059.329.549	100,0	2.160.929.183	100,0	2.223.897.855	100,0	2.153.946.731	100,0	2.326.102.693	100,0	108,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	13.673.034	3,8	17.190.510	4,6	32.823.082	8,1	58.036.937	13,8	38.411.359	7,1	66,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.354.394	0,4	4.812.394	1,3	3.669.704	0,9	3.871.123	0,9	7.923.594	1,5	204,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.651.418	0,5	1.636.875	0,4	5.168.578	1,3	8.658.684	2,1	23.680.379	4,4	273,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.648.591	0,5	1.886.775	0,5	1.885.697	0,5	1.677.356	0,4	6.247.320	1,2	372,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.172.460	2,0	604.855	0,2	430.658	0,1	1.659.744	0,4	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	115.068.532	32,0	118.735.104	31,4	108.176.172	26,7	121.717.330	28,9	182.066.434	33,7	149,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	182.308.557	50,8	192.686.205	51,0	208.267.211	51,4	194.785.514	46,2	259.259.372	48,0	133,1
- UP's OUTROS FUNDOS	27.964.903	7,8	31.743.640	8,4	33.210.395	8,2	21.720.200	5,2	23.292.264	4,3	107,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	21.624.829	6,0	16.949.535	4,5	13.760.175	3,4	12.297.838	2,9	12.782.253	2,4	103,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	310.889.623	86,5	326.820.269	86,5	336.324.260	83,0	327.584.950	77,7	451.835.816	83,6	137,9
- AÇÕES NACIONAIS	673.356	0,2	992.606	0,3	1.023.909	0,3	1.186.402	0,3	1.316.299	0,2	110,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.583.695	1,8	7.236.492	1,9	7.718.527	1,9	6.350.534	1,5	5.815.560	1,1	91,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	931.102	0,3	0		667.529	0,2	643.178	0,2	742.789	0,1	115,5
Sub - total (Ações)	8.188.154	2,3	8.229.099	2,2	9.409.965	2,3	8.180.115	1,9	7.874.648	1,5	96,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		-185.434	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	176.807	0,0	248.603	0,1	1.932.580	0,5	1.112.254	0,3	-7.913.695	(1,5)	(711,5)
TOTAL	359.206.849	100,0	377.774.060	100,0	404.974.040	100,0	421.419.256	100,0	540.656.241	100,0	128,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	1.966.572	2,7	3.207.133	4,5	3.865.253	5,3	6.998.789	10,5	3.856.378	4,9	55,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	33.876	0,0	217.251	0,3	12.817	0,0	417.485	0,6	801.053	1,0	191,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		432.979	0,6	1.751.478	2,6	2.071.105	2,7	118,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.970.539	8,3	2.152.720	3,0	2.624.789	3,6	2.928.000	4,4	7.478.766	9,6	255,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58.132.229	80,6	57.041.839	80,3	57.713.521	78,5	48.461.457	72,4	58.480.022	74,8	120,7
- UP's OUTROS FUNDOS	3.229.286	4,5	4.888.819	6,9	3.859.738	5,2	2.453.127	3,7	3.221.727	4,1	131,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	992.957	1,4	840.132	1,2	837.477	1,1	696.558	1,0	780.397	1,0	112,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	66.339.097	91,9	63.243.246	89,1	63.360.571	86,1	53.146.025	79,4	68.400.118	87,5	128,7
- ACÇÕES NACIONAIS	117.103	0,2	353.106	0,5	370.460	0,5	476.562	0,7	515.504	0,7	108,2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.217.628	3,1	3.303.314	4,7	3.637.328	4,9	2.635.771	3,9	2.066.391	2,6	78,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	753.158	1,0	0		516.650	0,7	497.565	0,7	574.606	0,7	115,5
Sub - total (Acções)	3.087.888	4,3	3.656.420	5,1	4.524.438	6,2	3.609.898	5,4	3.156.500	4,0	87,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-270.125	(0,4)	-160.519	(0,2)	514.015	0,7	333.618	0,5	-933.397	(1,2)	(279,8)
TOTAL	72.150.265	100,0	71.003.663	100,0	73.547.549	100,0	66.953.851	100,0	78.132.155	100,0	116,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	151.143.707	6,6	172.991.818	7,6	102.648.327	4,5	133.572.437	6,2	92.249.242	4,2	69,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.742.428	0,7	13.401.733	0,6	11.518.697	0,5	13.618.170	0,6	8.051.331	0,4	59,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	15.901.955	0,7	5.549.730	0,2	501.240	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	416.552.824	18,2	395.454.062	17,3	418.188.329	18,4	403.317.847	18,8	406.866.615	18,4	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	24.837.676	1,1	16.628.258	0,7	13.186.594	0,6	9.726.374	0,5	6.190.029	0,3	63,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.015.867.286	44,4	1.047.167.687	45,7	1.071.275.956	47,2	1.005.371.929	46,8	1.066.570.869	48,2	106,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.413.691	0,8	19.744.264	0,9	18.430.672	0,8	18.664.502	0,9	16.388.125	0,7	87,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		1.251.336	0,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	210.558.118	9,2	200.941.195	8,8	197.377.114	8,7	181.752.695	8,5	219.416.196	9,9	120,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	228.599.161	10,0	220.059.333	9,6	236.871.207	10,4	234.842.728	10,9	244.351.345	11,0	104,0
- UP's OUTROS FUNDOS	99.038.020	4,3	101.010.879	4,4	101.532.912	4,5	78.356.740	3,6	81.894.700	3,7	104,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.177.831	2,4	54.767.161	2,4	54.262.652	2,4	50.886.783	2,4	53.182.942	2,4	104,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	483.017.468	21,1	467.244.246	20,4	481.518.582	21,2	444.065.379	20,7	493.730.635	22,3	111,2
- ACÇÕES NACIONAIS	5.290.061	0,2	6.598.732	0,3	6.243.459	0,3	6.466.521	0,3	6.713.356	0,3	103,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	81.647.834	3,6	82.485.414	3,6	79.944.539	3,5	55.416.392	2,6	62.359.353	2,8	112,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3.087.766	0,1	1.475.949	0,1	2.856.336	0,1	7.037.588	0,3	7.424.447	0,3	105,5
Sub - total (Acções)	90.025.660	3,9	90.560.095	4,0	89.044.334	3,9	68.920.500	3,2	76.497.155	3,5	111,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		-729	(0,0)	1.530	0,0	442.502	0,0	28.921,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-50.665	(0,0)	6.737.616	0,3	7.591.620	0,3	446.617	0,0	-8.819.571	(0,4)	(1.974,8)
TOTAL	2.287.629.859	100,0	2.290.246.669	100,0	2.268.166.273	100,0	2.148.592.068	100,0	2.211.349.875	100,0	102,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	266.771	19,3	296.801	19,8	222.515	15,7	212.414	17,6	194.420	15,1	91,5
- ACÇÕES NACIONAIS	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	1.100.709	85,2	109,3
Sub - total (Acções)	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	1.198.750	84,7	1.006.957	83,5	1.100.709	85,2	109,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-33.893	(2,5)	-10.305	(0,7)	-6.100	(0,4)	-13.831	(1,1)	-3.438	(0,3)	24,9
TOTAL	1.382.844	100,0	1.497.427	100,0	1.415.166	100,0	1.205.539	100,0	1.291.691	100,0	107,1

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

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	38.821.219	7,9	45.587.271	9,1	35.989.485	7,4	53.438.654	10,8	55.809.860	10,2	104,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.872.395	1,6	9.855.183	2,0	10.863.020	2,2	10.791.229	2,2	11.221.160	2,1	104,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19.239.814	3,9	18.279.062	3,7	17.845.739	3,6	24.229.795	4,9	21.841.993	4,0	90,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.255.555	2,7	15.646.686	3,1	15.783.043	3,2	17.550.261	3,5	10.520.920	1,9	59,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	104.340.082	21,2	92.726.045	18,6	80.323.533	16,4	82.907.303	16,8	92.519.329	17,0	111,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	14.751.867	3,0	8.189.487	1,6	5.806.177	1,2	5.768.084	1,2	807.595	0,1	14,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	6.422.140	1,3	18.955.652	3,8	18.934.145	3,9	45.338.624	9,2	38.245.240	7,0	84,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	81.409.063	16,5	76.933.514	15,4	76.775.271	15,7	35.352.481	7,1	45.973.033	8,4	130,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	99.077.156	20,1	96.943.334	19,4	97.453.373	19,9	88.565.138	17,9	104.170.418	19,1	117,6
- UP's OUTROS FUNDOS	53.465.498	10,9	68.210.045	13,7	80.189.918	16,4	88.502.287	17,9	113.030.645	20,7	127,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	12.665.192	2,6	18.872.327	3,8	24.573.927	5,0	32.560.721	6,6	32.902.481	6,0	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	227.708.665	46,2	242.170.218	48,6	248.778.781	50,8	225.197.808	45,5	268.516.855	49,3	119,2
- AÇÕES NACIONAIS	1.406.131	0,3	1.484.457	0,3	1.399.940	0,3	1.723.463	0,3	1.428.711	0,3	82,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	30.840.452	6,3	28.523.193	5,7	25.411.273	5,2	19.500.753	3,9	23.433.425	4,3	120,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.005.348	4,3	18.042.974	3,6	17.456.648	3,6	21.703.260	4,4	25.064.133	4,6	115,5
Sub - total (Ações)	53.251.931	10,8	48.050.624	9,6	44.267.861	9,0	42.927.477	8,7	49.926.269	9,2	116,3
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		164.450	0,0	0		420.002	0,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	439.476	0,1	-627.371	(0,1)	4.910.818	1,0	-651.405	(0,1)	508.436	0,1	(78,1)
TOTAL	492.346.198	100,0	498.749.532	100,0	489.306.833	100,0	494.719.927	100,0	544.994.900	100,0	110,2

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

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	5.503.212	10,0	3.506.547	6,5	5.032.737	9,5	5.592.309	8,1	5.314.690	7,5	95,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.271.136	2,3	480.171	0,9	1.097.138	2,1	426.765	0,6	547.559	0,8	128,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.153.035	20,2	15.229.637	28,1	13.914.325	26,1	15.309.555	22,2	18.062.251	25,4	118,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	155.244	0,3	152.595	0,3	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	36.387.186	66,0	33.741.591	62,2	31.475.555	59,1	45.631.640	66,3	45.479.888	64,0	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	396.788	0,7	368.565	0,7	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	489.013	0,9	0		0		1.672.787	2,4	3.536.680	5,0	211,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	278.734	0,5	984.741	1,8	0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	535.592	1,0	0		687.258	1,3	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.303.339	2,4	984.741	1,8	687.258	1,3	1.672.787	2,4	3.536.680	5,0	211,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.065.972	(1,9)	-224.270	(0,4)	1.035.765	1,9	216.234	0,3	-1.889.959	(2,7)	(874,0)
TOTAL	55.103.966	100,0	54.239.578	100,0	53.242.779	100,0	68.849.291	100,0	71.051.109	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	1.308.372	10,8	2.920.655	24,7	1.364.529	12,8	2.246.095	22,1	2.118.338	20,9	94,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	57.723	0,5	63.567	0,5	94.211	0,9	128.441	1,3	129.565	1,3	100,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		498.989	4,9	507.135	5,0	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	10.784.061	88,9	8.844.983	74,9	9.188.038	86,4	7.300.077	71,9	7.374.789	72,9	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.232.864	10,2	1.074.632	9,1	728.531	6,9	11.477	0,1	11.394	0,1	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.551.197	78,7	7.770.350	65,8	8.459.507	79,6	7.787.589	76,7	7.870.531	77,8	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-18.567	(0,2)	-19.035	(0,2)	-14.998	(0,1)	-15.268	(0,2)	-15.540	(0,2)	101,8
TOTAL	12.131.588	100,0	11.810.169	100,0	10.631.780	100,0	10.158.333	100,0	10.114.287	100,0	99,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	228.536.243	92,0	211.284.519	92,1	189.204.642	92,4	157.270.652	90,6	145.404.131	90,1	92,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	20.100.546	8,1	18.350.547	8,0	15.852.207	7,7	16.553.369	9,5	16.150.458	10,0	97,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-287.303	(0,1)	-127.861	(0,1)	-279.122	(0,1)	-200.177	(0,1)	-250.644	(0,2)	125,2
TOTAL	248.349.487	100,0	229.507.205	100,0	204.777.727	100,0	173.623.844	100,0	161.303.945	100,0	92,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	209.850.300	82,8	156.812.702	80,0	122.332.929	77,6	109.836.822	82,1	102.978.719	87,3	93,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.949.735	1,6	9.499.982	4,8	7.000.424	4,4	3.400.101	2,5	11.499.955	9,7	338,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		738.103	0,4	785.850	0,5	5.524.400	4,1	1.316.170	1,1	23,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	39.572.052	15,6	30.149.247	15,4	27.613.268	17,5	14.996.972	11,2	6.452.110	5,5	43,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-68.650	(0,0)	-1.257.509	(0,6)	-40.932	(0,0)	-38.022	(0,0)	-4.271.735	(3,6)	11.235,0
TOTAL	253.303.436	100,0	195.942.525	100,0	157.691.540	100,0	133.720.273	100,0	117.975.219	100,0	88,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	696	0,0	2.751	0,0	2.137	0,0	968	0,0	200	0,0	20,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.768.560	16,1	612.752	5,7	453.321	3,7	483.338	3,8	217.852	1,6	45,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.373.742	12,5	1.230.908	11,4	1.237.226	10,2	710.618	5,5	737.452	5,4	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.738.926	61,3	7.356.466	68,0	8.277.174	68,4	8.607.963	67,0	9.463.214	68,9	109,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.104.895	10,1	1.615.066	14,9	2.133.073	17,6	3.046.161	23,7	3.313.553	24,1	108,8
TOTAL	10.986.819	100,0	10.817.944	100,0	12.102.930	100,0	12.849.049	100,0	13.732.270	100,0	106,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	471.954	6,0	4.436.987	40,2	3.652.674	42,7	2.321.857	29,3	2.474.980	26,9	106,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	938	0,0	17.483	0,2	456.961	5,3	455.703	5,7	158.933	1,7	34,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	176.009	2,2	100.028	0,9	100.019	1,2	100.123	1,3	849.614	9,2	848,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		477.370	4,3	620.371	7,3	470.073	5,9	511.094	5,5	108,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		335.129	3,0	935.383	10,9	713.097	9,0	1.085.717	11,8	152,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		150.005	1,9	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.375.900	43,1	1.779.816	16,1	88.154	1,0	1.123.597	14,2	1.484.575	16,1	132,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.506.676	32,0	1.891.977	17,1	1.714.281	20,1	745.251	9,4	765.848	8,3	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.410.297	18,0	1.361.564	12,3	1.198.231	14,0	781.871	9,9	610.448	6,6	78,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	391.018	5,0	344.834	3,1	318.863	3,7	514.569	6,5	302.145	3,3	58,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.901.856	88,1	4.688.523	42,5	2.681.802	31,4	2.286.155	28,8	2.558.725	27,8	111,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		274.100	2,5	94.346	1,1	245.615	3,1	297.861	3,2	121,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		493.891	4,5	364.076	4,3	854.164	10,8	970.585	10,5	113,6
Sub - total (Ações)	0		767.991	7,0	458.422	5,4	1.099.779	13,9	1.268.446	13,8	115,3
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		25.384	0,3	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-104.004	(1,3)	-131.374	(1,2)	-677.890	(7,9)	-28.739	(0,4)	-22.786	(0,2)	79,3
TOTAL	7.837.771	100,0	11.036.972	100,0	8.546.606	100,0	7.932.617	100,0	9.212.254	100,0	116,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	20.575.405	5,1	13.217.398	3,5	15.293.377	4,2	14.855.198	4,3	28.419.151	8,4	191,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.521.590	1,6	5.188.516	1,4	9.280.842	2,6	9.909.664	2,9	8.465.662	2,5	85,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	600.873	0,1	600.436	0,2	600.964	0,2	400.494	0,1	1.200.685	0,4	299,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105.032	0,0	101.558	0,0	101.912	0,0	100.748	0,0	101.355	0,0	100,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.293.128	1,3	5.242.175	1,4	5.194.256	1,4	27.073.528	7,9	37.153.898	11,0	137,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.981.582	0,5	584.176	0,2	584.203	0,2	559.663	0,2	167.477	0,0	29,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.934.224	3,0	18.174.386	4,8	18.360.276	5,1	18.818.186	5,5	11.225.367	3,3	59,7
- UP's OUTROS FUNDOS	349.564.751	87,1	328.097.418	86,9	310.632.879	86,2	268.167.202	77,9	253.537.561	74,8	94,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	14.364.170	3,6	13.549.825	3,6	12.701.195	3,5	34.413.320	10,0	44.490.613	13,1	129,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	354.409.514	88,3	338.548.329	89,7	322.070.420	89,4	280.205.260	81,4	257.593.689	76,0	91,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	75.394	0,0	67.109	0,0	48.138	0,0	49.993	0,0	0		-
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.353.089	2,1	6.807.099	1,8	3.321.130	0,9	2.711.329	0,8	908.894	0,3	33,5
Sub - total (Ações)	8.428.483	2,1	6.874.208	1,8	3.369.268	0,9	2.761.322	0,8	908.894	0,3	32,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.786.996	(0,9)	-554.220	(0,1)	-3.005.299	(0,8)	1.710.649	0,5	-2.211.953	(0,7)	(129,3)
TOTAL	401.218.072	100,0	377.526.051	100,0	360.412.678	100,0	344.356.655	100,0	338.968.097	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	466.246.637	47,1	392.258.936	44,0	336.891.215	41,7	292.123.902	38,9	286.710.209	39,7	98,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.643.269	1,0	6.445.227	0,7	11.516.884	1,4	11.403.910	1,5	9.519.571	1,3	83,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	24.827.164	2,5	28.550.993	3,2	23.553.614	2,9	20.454.087	2,7	29.700.712	4,1	145,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.153.035	1,1	15.967.740	1,8	14.700.176	1,8	20.833.955	2,8	19.378.421	2,7	93,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.528.986	0,2	1.383.503	0,2	1.237.226	0,2	710.618	0,1	737.452	0,1	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	76.064.270	7,7	64.469.766	7,2	59.811.107	7,4	61.199.433	8,1	52.544.447	7,3	85,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.135.714	0,7	8.060.161	0,9	9.212.557	1,1	9.321.060	1,2	10.548.931	1,5	113,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	5.293.128	0,5	5.242.175	0,6	5.194.256	0,6	27.223.534	3,6	37.153.898	5,1	136,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.846.495	0,6	2.363.991	0,3	672.357	0,1	3.855.036	0,5	5.695.867	0,8	147,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	14.719.634	1,5	21.051.104	2,4	20.074.557	2,5	19.563.437	2,6	11.991.215	1,7	61,3
- UP's OUTROS FUNDOS	362.294.701	36,6	338.303.965	37,9	321.706.407	39,8	276.249.151	36,8	261.522.797	36,2	94,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	15.988.052	1,6	14.969.291	1,7	13.748.589	1,7	34.939.366	4,6	44.804.152	6,2	128,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	372.165.906	37,6	351.991.944	39,4	333.898.988	41,3	291.951.791	38,8	271.559.625	37,6	93,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	75.394	0,0	341.209	0,0	142.484	0,0	295.608	0,0	297.861	0,0	100,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.168.516	1,0	8.587.669	1,0	4.885.371	0,6	3.565.493	0,5	1.879.479	0,3	52,7
Sub - total (Ações)	10.243.910	1,0	8.928.878	1,0	5.027.856	0,6	3.861.101	0,5	2.177.340	0,3	56,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		25.384	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.261.617	(0,4)	-706.053	(0,1)	-852.476	(0,1)	4.690.837	0,6	-5.349.063	(0,7)	(114,0)
TOTAL	990.735.325	100,0	892.320.386	100,0	808.745.735	100,0	751.490.062	100,0	722.357.181	100,0	96,1

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	22.200.801	46,0	16.628.447	34,0	19.682.940	39,0	22.005.536	40,1	34.470.719	43,2	156,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.206.998	8,7	5.801.686	11,9	451.012	0,9	300.370	0,5	1.000.505	1,3	333,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	13.184.691	27,3	15.474.579	31,6	19.348.149	38,4	22.830.214	41,6	26.094.267	32,7	114,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.464.751	17,5	10.813.512	22,1	10.920.345	21,7	9.631.533	17,6	18.175.547	22,8	188,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		94.820	0,2	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	192.568	0,4	190.743	0,4	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	192.568	0,4	190.743	0,4	0		94.820	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.518	0,0	7.293	0,0	7.013	0,0	7.939	0,0	3.838	0,0	48,3
TOTAL	48.259.326	100,0	48.916.260	100,0	50.409.459	100,0	54.870.413	100,0	79.744.876	100,0	145,3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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)	2.648.869.143	21,5	2.629.817.739	21,6	2.275.212.933	19,2	2.310.977.097	20,6	2.137.553.379	18,3	92,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	56.396.944	0,5	93.545.749	0,8	101.932.210	0,9	97.761.350	0,9	99.628.257	0,9	101,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	243.848.243	2,0	186.036.690	1,5	165.774.136	1,4	139.582.975	1,2	167.605.294	1,4	120,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	892.487.764	7,2	827.628.740	6,8	988.355.699	8,4	1.009.088.975	9,0	1.112.545.499	9,5	110,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	48.817.779	0,4	43.055.923	0,4	40.281.169	0,3	38.392.881	0,3	28.675.821	0,2	74,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.748.576.972	30,4	3.623.966.562	29,7	3.493.858.521	29,5	3.181.362.289	28,4	3.152.617.689	27,0	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	74.260.756	0,6	69.055.282	0,6	64.170.201	0,5	58.194.916	0,5	53.730.678	0,5	92,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	118.779.310	1,0	64.380.442	0,5	50.763.848	0,4	95.715.798	0,9	98.132.557	0,8	102,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.438.296.974	11,7	1.508.419.054	12,4	1.333.818.891	11,3	1.312.177.462	11,7	1.553.349.498	13,3	118,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.022.303.558	8,3	1.059.528.059	8,7	1.142.345.256	9,7	1.077.400.555	9,6	1.215.871.310	10,4	112,9
- UP's OUTROS FUNDOS	758.508.367	6,1	736.801.230	6,0	742.562.569	6,3	579.053.119	5,2	602.933.266	5,2	104,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	180.727.893	1,5	187.653.608	1,5	178.273.157	1,5	201.947.716	1,8	206.196.708	1,8	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.157.160.317	25,6	3.181.475.178	26,1	3.091.217.408	26,1	2.862.399.218	25,5	3.264.089.924	27,9	114,0
- AÇÕES NACIONAIS	182.559.663	1,5	191.905.502	1,6	181.666.180	1,5	160.930.950	1,4	172.463.698	1,5	107,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	608.705.539	4,9	620.745.693	5,1	635.683.490	5,4	568.453.257	5,1	662.977.091	5,7	116,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	502.284.411	4,1	530.195.672	4,3	589.102.187	5,0	592.478.412	5,3	700.457.642	6,0	118,2
Sub - total (Ações)	1.293.549.613	10,5	1.342.846.866	11,0	1.406.451.856	11,9	1.321.862.618	11,8	1.535.898.430	13,1	116,2
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	129.146	0,0	256.929	0,0	224.239	0,0	11.805	0,0	257.545	0,0	2.181,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-749.769	(0,0)	8.506.659	0,1	24.164.762	0,2	-395.800	(0,0)	-77.130.819	(0,7)	19.487,3
TOTAL	12.344.074.801	100,0	12.193.845.926	100,0	11.829.916.291	100,0	11.221.186.040	100,0	11.681.668.406	100,0	104,1

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	93.285.561	5,36	97.635.233	5,48	96.419.677	5,38	95.647.627	5,29	96.231.687	5,23	100,61
- Terrenos Não Urbanizados	43.360.498	2,49	43.331.030	2,43	43.526.925	2,43	43.530.513	2,41	38.780.928	2,11	89,09
- Projectos de Construção de Reabilitação	15.857.784	0,91	15.857.784	0,89	16.393.743	0,91	16.393.743	0,91	16.393.743	0,89	100,00
- Outros Projectos de Construção	33.685.416	1,94	29.261.382	1,64	31.470.156	1,76	31.928.164	1,77	31.920.865	1,74	99,98
- Construções Acabadas Arrendadas	1.187.797.791	68,27	1.171.768.327	65,79	1.191.905.505	66,51	1.221.532.173	67,59	1.233.030.972	67,05	100,94
- Construções Acabadas Não Arrendadas	300.949.599	17,30	280.301.764	15,74	263.919.385	14,73	262.956.980	14,55	239.127.835	13,00	90,94
- Direitos	10.180.500	0,59	10.180.500	0,57	8.515.695	0,48	8.515.695	0,47	8.368.860	0,46	98,28
- Sub-Total Imóveis	1.685.117.149	96,85	1.648.336.020	92,54	1.652.151.085	92,20	1.680.504.895	92,98	1.663.854.889	90,48	99,01
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.264.418	0,19	3.256.878	0,18	3.306.334	0,18	3.379.170	0,19	3.389.309	0,18	100,30
- Participações em Sociedades Imobiliárias	14.610.993	0,84	18.799.998	1,06	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Património Imobiliário	1.702.992.560	97,88	1.670.392.896	93,78	1.655.457.418	92,38	1.683.884.065	93,17	1.667.244.198	90,66	99,01
- Numerário e Depósitos à ordem	18.356.499	1,06	36.897.283	2,07	41.208.777	2,30	56.399.830	3,12	65.722.243	3,57	116,53
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	181.779.910	10,45	219.697.722	12,33	234.021.960	13,06	168.361.519	9,32	226.326.656	12,31	134,43
- Empréstimos Obtidos	(5.594.862)	-0,32	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(22.592.000)	-1,23	
- Descobertos	(34.598.910)	-1,99	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	(14.608.813)	-0,79	93,63
- Sub-Total Empréstimos	(40.193.772)	-2,31	(25.136.070)	-1,41	(24.267.904)	-1,35	(15.602.205)	-0,86	(37.200.813)	-2,02	238,43
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.544.677	1,18	20.544.677	1,15	20.544.677	1,15	19.970.877	1,10	19.970.877	1,09	100,00
- Outros Valores Activos	64.028.772	3,68	64.026.609	3,59	66.346.610	3,70	74.311.588	4,11	70.350.407	3,83	94,67
- Recebimentos por conta de imóveis	(10.022.555)	-0,58	(11.895.726)	-0,67	(9.985.657)	-0,56	(7.791.772)	-0,43	(5.595.978)	-0,30	71,82
- Outros Valores Passivos	(197.603.616)	-11,36	(193.398.643)	-10,86	(191.322.598)	-10,68	(172.143.522)	-9,52	(167.821.506)	-9,13	97,49
TOTAL	1.739.882.476	100,00	1.781.128.748	100,00	1.792.003.285	100,00	1.807.390.381	100,00	1.838.996.083	100,00	101,75

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	1.529.350	0,09	1.506.650	0,09	1.464.100	0,09	966.750	0,06	966.750	0,05	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	10.150	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	10.675	0,00	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.382.882.537	83,68	1.391.582.158	83,28	1.415.083.783	82,50	1.447.508.211	83,05	1.429.911.143	78,72	98,78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	247.652.409	14,99	234.590.031	14,04	224.888.717	13,11	223.734.114	12,84	232.347.075	12,79	103,85
- Direitos	3.872.950	0,23	3.872.950	0,23	3.831.805	0,22	3.831.805	0,22	3.831.805	0,21	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	1.667.067.448	91,77	99,46
- Sub-Total Património Imobiliário	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	1.645.279.080	95,92	1.676.051.555	96,16	1.667.067.448	91,77	99,46
- Numerário e Depósitos à ordem	132.504.129	8,02	133.544.526	7,99	161.580.047	9,42	143.714.897	8,25	175.597.723	9,67	122,18
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	35.500.693	2,15	42.504.728	2,54	46.718.439	2,72	43.501.956	2,50	63.503.826	3,50	145,98
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	7.000.298	0,40	-	0,00	0,00
- Empréstimos Obtidos	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	(36.062.392)	-1,99	51,81
- Sub-Total Empréstimos	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	(76.173.094)	-4,44	(69.605.894)	-3,99	(36.062.392)	-1,99	51,81
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	71.879.238	4,35	70.383.742	4,21	69.878.887	4,07	69.612.560	3,99	69.357.832	3,82	99,63
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.607.000)	-1,31	(21.800.000)	-1,30	(26.225.000)	-1,53	(20.525.000)	-1,18	(20.454.000)	-1,13	99,65
- Outros Valores Passivos	(103.125.802)	-6,24	(102.232.945)	-6,12	(105.962.425)	-6,18	(106.940.722)	-6,14	(102.641.858)	-5,65	95,98
TOTAL	1.652.617.591	100,00	1.670.998.369	100,00	1.715.267.684	100,00	1.742.981.400	100,00	1.816.540.330	100,00	104,22

TOTAL FUNGEPI's	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	121.343.390	24,39	118.798.730	24,00	117.348.592	23,96	83.211.695	18,71	82.671.005	18,69	99,35
- Terrenos Não Urbanizados	29.660.403	5,96	28.092.768	5,68	26.663.070	5,44	24.164.940	5,43	23.328.932	5,28	96,54
- Outros Projectos de Construção	7.310.625	1,47	7.331.250	1,48	7.734.700	1,58	6.469.617	1,45	6.420.303	1,45	99,24
- Construções Acabadas Arrendadas	87.061.375	17,50	84.339.775	17,04	84.628.150	17,28	78.585.582	17,67	70.893.829	16,03	90,21
- Construções Acabadas Não Arrendadas	82.263.696	16,53	79.319.809	16,02	77.825.318	15,89	43.239.367	9,72	45.363.029	10,26	104,91
- Direitos	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,54	2.733.650	0,61	2.733.650	0,62	100,00
- Sub-Total Imóveis	330.280.139	66,38	320.522.982	64,75	316.840.479	64,68	238.404.850	53,62	231.410.748	52,33	97,07
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.206.154	3,86	19.302.902	3,90	19.119.430	3,90	18.866.219	4,24	18.902.629	4,27	100,19
- Participações em Sociedades Imobiliárias	89.355.013	17,96	89.355.013	18,05	85.282.014	17,41	85.282.014	19,18	85.235.747	19,27	99,95
- Sub-Total Património Imobiliário	438.841.305	88,19	429.180.897	86,70	421.241.923	86,00	342.553.082	77,04	335.549.124	75,88	97,96
- Numerário e Depósitos à ordem	20.527.033	4,13	91.893.785	18,56	10.218.861	2,09	46.001.000	10,35	6.261.186	1,42	13,61
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	64.027.022	12,87	-	0,00	85.003.660	17,35	85.014.521	19,12	128.002.667	28,95	150,57
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,03	25.014.000	5,05	25.014.000	5,11	25.014.000	5,63	25.014.000	5,66	100,00
- Outros Valores Activos	7.046.156	1,42	6.800.301	1,37	7.168.024	1,46	6.000.914	1,35	6.204.972	1,40	103,40
- Recebimentos por conta de imóveis	(772.500)	-0,16	(340.450)	-0,07	(1.263.750)	-0,26	(1.251.853)	-0,28	(848.441)	-0,19	67,77
- Outros Valores Passivos	(57.093.695)	-11,47	(57.536.458)	-11,62	(57.544.504)	-11,75	(58.678.583)	-13,20	(57.964.115)	-13,11	98,78
TOTAL	497.589.322	100,00	495.012.075	100,00	489.838.214	100,00	444.653.081	100,00	442.219.393	100,00	99,45

TOTAL F.I.I.A.H.	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	657.670	0,08	643.570	0,08	643.070	0,08	618.100	0,08	618.100	0,08	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	228.050	0,03	228.050	0,03	100,00
- Outros Projectos de Construção	1.549.045	0,19	1.775.545	0,21	1.362.425	0,17	1.362.425	0,18	1.450.705	0,19	106,48
- Construções Acabadas Arrendadas	486.514.356	58,55	483.429.940	58,15	440.320.842	54,44	426.288.776	57,67	431.233.527	57,74	101,16
- Construções Acabadas Não Arrendadas	174.807.451	21,04	165.889.171	19,95	137.186.304	16,96	126.539.294	17,12	118.280.104	15,84	93,47
- Direitos	522.000	0,06	525.600	0,06	159.750	0,02	93.650	0,01	93.650	0,01	100,00
- Sub-Total Imóveis	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	551.904.135	73,89	99,42
- Sub-Total Património Imobiliário	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	579.900.391	71,70	555.130.296	75,11	551.904.135	73,89	99,42
- Numerário e Depósitos à ordem	179.286.068	21,58	193.074.689	23,22	251.277.998	31,07	203.726.539	27,56	214.096.155	28,66	105,09
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	5.000.093	0,60	5.000.043	0,60	2.000.069	0,25	2.400.027	0,32	2.500.008	0,33	104,17
- Outros Valores Activos	13.263.533	1,60	9.019.071	1,08	8.868.682	1,10	5.685.710	0,77	5.885.789	0,79	103,52
- Recebimentos por conta de imóveis	(259.000)	-0,03	(232.200)	-0,03	(58.020)	-0,01	(154.200)	-0,02	(149.350)	-0,02	96,85
- Outros Valores Passivos	(30.677.515)	-3,69	(27.953.281)	-3,36	(33.156.701)	-4,10	(27.652.073)	-3,74	(27.329.200)	-3,66	98,83
TOTAL	830.891.701	100,00	831.400.150	100,00	808.832.420	100,00	739.136.298	100,00	746.907.537	100,00	101,05

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	16.457.351	28,78	17.175.504	30,05	17.890.265	31,49	17.789.565	39,01	18.973.935	37,95	106,66
- Construções Acabadas Arrendadas	40.939.039	71,60	40.760.820	71,32	40.667.637	71,58	40.568.473	88,95	45.337.574	90,69	111,76
- Construções Acabadas Não Arrendadas	3.438.323	6,01	3.621.995	6,34	3.453.030	6,08	4.451.278	9,76	3.953.632	7,91	88,82
- Sub-Total Imóveis	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	68.265.140	136,55	108,69
- Sub-Total Património Imobiliário	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	62.010.931	109,15	62.809.317	137,72	68.265.140	136,55	108,69
- Numerário e Depósitos à ordem	15.920.882	27,84	16.344.320	28,60	15.917.803	28,02	3.957.371	8,68	2.965.163	5,93	74,93
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	138.942	0,24	105.942	0,19	105.945	0,19	19.436	0,04	19.436	0,04	100,00
- Empréstimos Obtidos	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	(19.020.752)	-38,05	101,66
- Sub-Total Empréstimos	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	(18.317.606)	-32,24	(18.709.340)	-41,02	(19.020.752)	-38,05	101,66
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	21.689	0,04	21.689	0,04	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	1.297.532	2,27	1.301.851	2,28	1.454.745	2,56	1.892.294	4,15	1.960.688	3,92	103,61
- Recebimentos por conta de imóveis	(17.800)	-0,03	(17.800)	-0,03	(61.600)	-0,11	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Passivos	(3.172.442)	-5,55	(4.183.640)	-7,32	(4.319.433)	-7,60	(4.361.976)	-9,56	(4.197.515)	-8,40	96,23
TOTAL	57.177.215	100,00	57.152.334	100,00	56.812.475	100,00	45.607.102	100,00	49.992.160	100,00	109,61

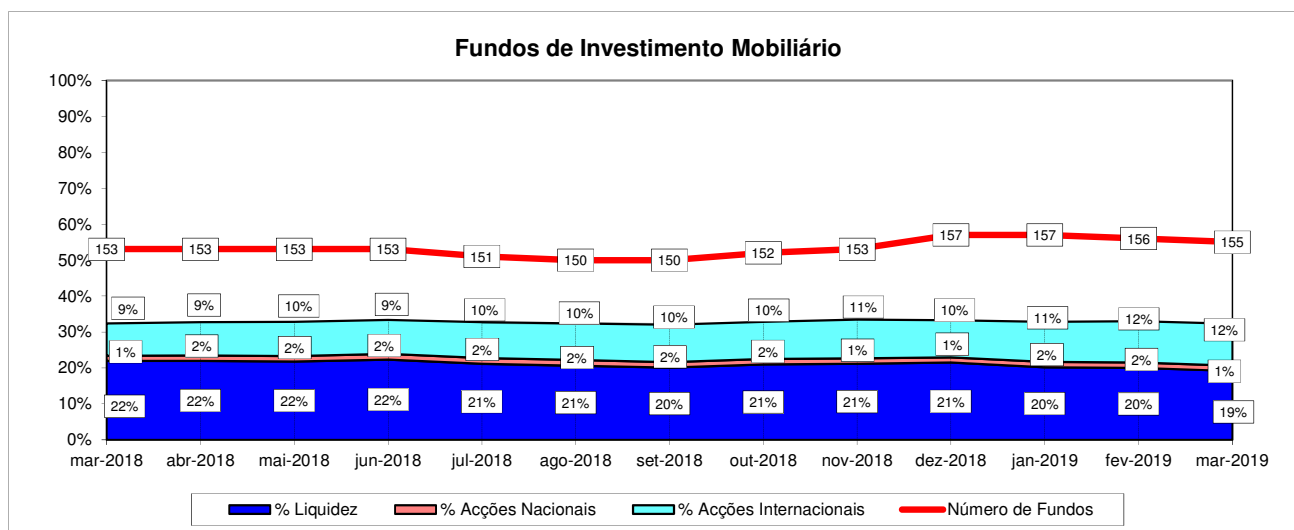
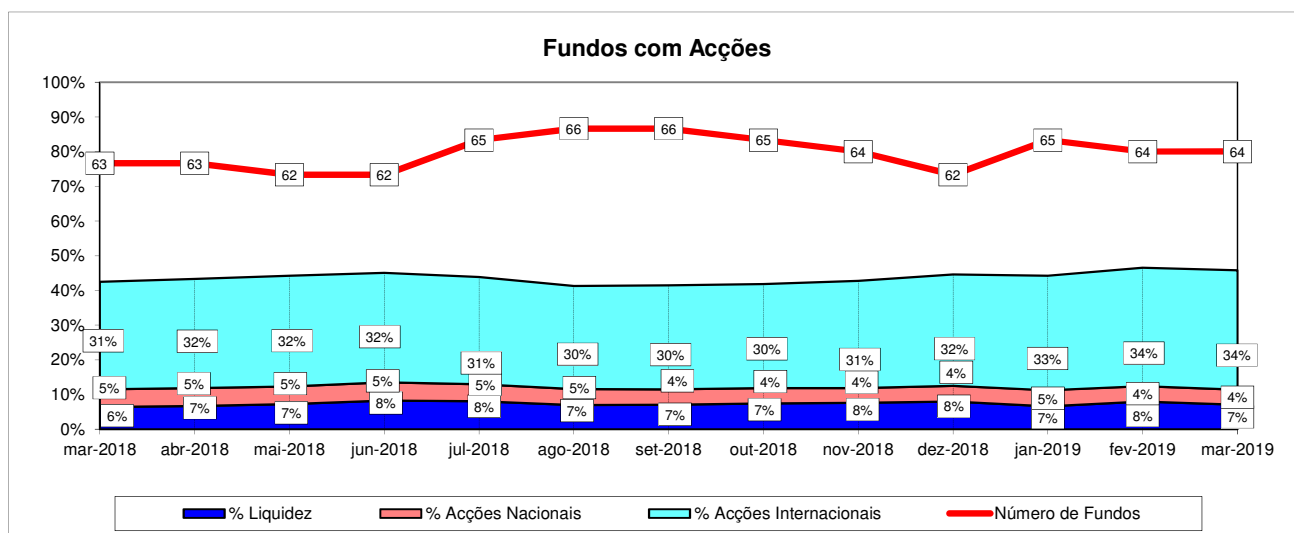
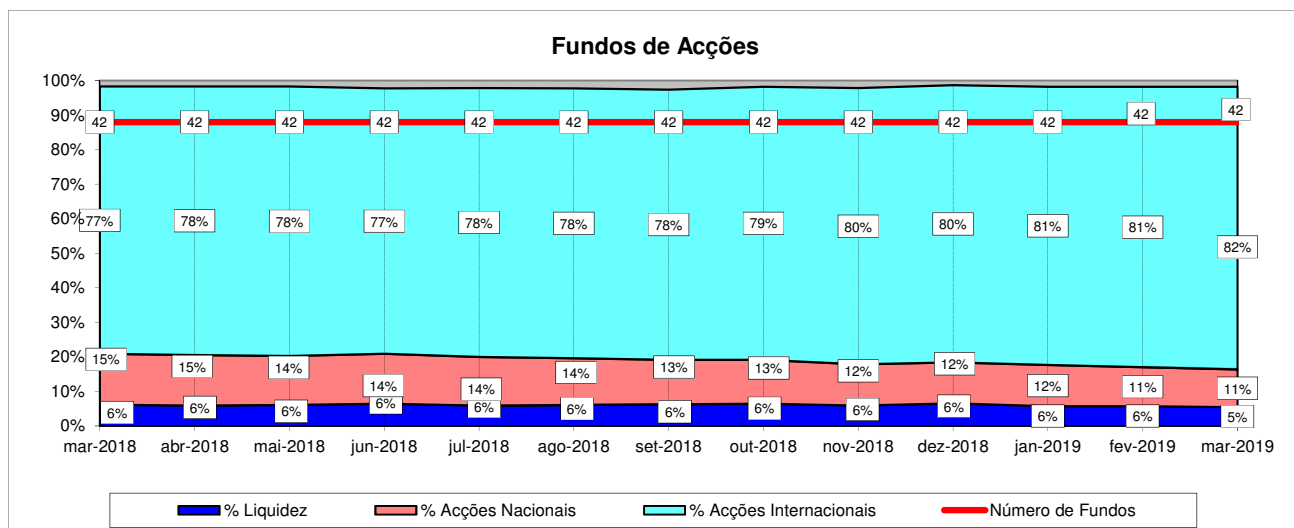
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.268.976	74,57	38.201.219	75,57	38.201.219	75,90	38.169.104	75,17	38.348.265	74,83	100,47
- Construções Acabadas Arrendadas	4.579.389	8,92	4.579.389	9,06	4.579.389	9,10	4.827.340	9,51	4.827.340	9,42	100,00
- Direitos	11.371.744	22,16	11.377.468	22,51	11.377.468	22,60	11.384.537	22,42	11.667.239	22,77	102,48
- Sub-Total Imóveis	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	54.380.980	107,10	54.842.844	107,02	100,85
- Sub-Total Património Imobiliário	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	54.158.076	107,60	54.380.980	107,10	54.842.844	107,02	100,85
- Numerário e Depósitos à ordem	265.036	0,52	360.672	0,71	1.502.893	2,99	346.175	0,68	426.529	0,83	123,21
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.104.015	2,15	1.055.425	2,09	-	0,00	1.000.217	1,97	1.000.467	1,95	100,02
- Empréstimos Obtidos	(771.649)	-1,50	(885.738)	-1,75	(971.398)	-1,93	(984.454)	-1,94	(1.065.161)	-2,08	108,20
- Descobertos	-	0,00	(7.705)	-0,02	(6.820)	-0,01	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(771.649)	-1,50	(893.443)	-1,77	(978.217)	-1,94	(984.454)	-1,94	(1.065.161)	-2,08	108,20
- Outros Valores Activos	303.478	0,59	344.888	0,68	223.019	0,44	213.641	0,42	217.046	0,42	101,59
- Recebimentos por conta de imóveis	(153.497)	-0,30	(178.497)	-0,35	(198.497)	-0,39	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(3.648.629)	-7,11	(4.296.407)	-8,50	(4.374.815)	-8,69	(3.957.371)	-7,79	(3.952.590)	-7,71	99,88
TOTAL	51.318.862	100,00	50.550.715	100,00	50.332.459	100,00	50.775.056	100,00	51.245.002	100,00	100,93

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	1.163.087.217	19,36	1.157.255.092	19,34	1.106.263.330	18,66	1.087.085.983	18,76	1.137.467.188	18,77	104,63
- Terrenos Não Urbanizados	370.671.274	6,17	339.610.750	5,67	337.600.142	5,70	331.555.204	5,72	308.737.252	5,09	93,12
- Projectos de Construção de Reabilitação	131.080.245	2,18	93.541.627	1,56	83.529.366	1,41	88.916.250	1,53	110.254.892	1,82	124,00
- Outros Projectos de Construção	921.605.981	15,34	941.099.809	15,73	946.754.323	15,97	911.346.204	15,73	962.956.858	15,89	105,66
- Construções Acabadas Arrendadas	3.120.387.762	51,94	3.226.133.479	53,91	3.230.946.113	54,51	3.287.413.009	56,73	3.385.061.542	55,85	102,97
- Construções Acabadas Não Arrendadas	739.041.835	12,30	722.222.679	12,07	683.825.190	11,54	705.100.173	12,17	643.571.842	10,62	91,27
- Direitos	14.940.350	0,25	14.942.200	0,25	14.942.200	0,25	14.942.200	0,26	14.942.200	0,25	100,00
- Sub-Total Imóveis	6.460.814.664	107,54	6.494.805.634	108,53	6.403.860.664	108,04	6.426.359.024	110,90	6.562.991.775	108,29	102,13
- Fundos de Investimento Imobiliário	50.264.261	0,84	50.331.275	0,84	50.600.864	0,85	50.349.003	0,87	50.768.353	0,84	100,83
- Participações em Sociedades Imobiliárias	413.731.079	6,89	412.583.952	6,89	379.954.610	6,41	249.327.976	4,30	249.327.976	4,11	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	6.924.810.004	115,26	6.957.720.861	116,26	6.834.416.138	115,31	6.726.036.002	116,07	6.863.088.104	113,24	102,04
- Numerário e Depósitos à ordem	293.756.582	4,89	324.403.569	5,42	333.762.582	5,63	338.907.522	5,85	388.059.131	6,40	114,50
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	189.361.559	3,15	234.181.065	3,91	217.978.829	3,68	212.208.208	3,66	218.643.018	3,61	103,03
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(1.131.711.060)	-18,84	(1.224.875.713)	-20,47	(1.169.761.189)	-19,74	(1.186.655.674)	-20,48	(1.145.036.322)	-18,89	96,49
- Descobertos	(15.276.723)	-0,25	(18.733.694)	-0,31	(17.072.506)	-0,29	(4.047.329)	-0,07	(4.100.246)	-0,07	101,31
- Sub-Total Empréstimos	(1.146.987.783)	-19,09	(1.243.609.407)	-20,78	(1.186.833.695)	-20,02	(1.190.703.004)	-20,55	(1.149.136.568)	-18,96	96,51
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.945.900	0,43	35.699.654	0,60	24.623.050	0,42	24.350.539	0,42	27.126.590	0,45	111,40
- Outros Valores Activos	208.409.164	3,47	195.141.052	3,26	187.135.421	3,16	168.486.748	2,91	195.478.764	3,23	116,02
- Recebimentos por conta de imóveis	(62.930.165)	-1,05	(77.557.489)	-1,30	(72.397.732)	-1,22	(46.698.082)	-0,81	(47.559.627)	-0,78	101,84
- Outros Valores Passivos	(424.353.269)	-7,06	(441.406.080)	-7,38	(411.704.727)	-6,95	(437.786.466)	-7,55	(435.200.293)	-7,18	99,41
TOTAL	6.008.011.992	100,00	5.984.573.226	100,00	5.927.179.890	100,00	5.794.801.469	100,00	6.060.499.119	100,00	104,59

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	março 2018		junho 2018		setembro 2018		dezembro 2018		março 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	1.379.903.187	12,73	1.375.839.275	12,66	1.322.138.768	12,20	1.267.530.154	11,93	1.317.954.730	11,97	103,98
- Terrenos Não Urbanizados	482.199.300	4,45	449.474.441	4,13	446.230.031	4,12	437.658.485	4,12	409.434.102	3,72	93,55
- Projectos de Construção de Reabilitação	163.395.380	1,51	126.574.915	1,16	117.813.373	1,09	123.099.558	1,16	145.622.570	1,32	118,30
- Outros Projectos de Construção	964.151.068	8,90	979.467.986	9,01	987.321.604	9,11	951.106.411	8,95	1.002.748.731	9,11	105,43
- Construções Acabadas Arrendadas	6.310.162.248	58,23	6.402.593.887	58,90	6.408.131.418	59,11	6.506.723.564	61,24	6.600.295.926	59,97	101,44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.548.153.314	14,29	1.485.945.450	13,67	1.391.097.944	12,83	1.366.021.207	12,86	1.282.643.517	11,65	93,90
- Direitos	43.528.194	0,40	43.539.368	0,40	41.467.568	0,38	41.501.537	0,39	41.637.404	0,38	100,33
- Sub-Total Imóveis	10.891.492.691	100,50	10.863.435.322	99,93	10.714.200.706	98,84	10.693.640.915	100,64	10.800.336.979	98,13	101,00
- Fundos de Investimento Imobiliário	72.734.833	0,67	72.891.055	0,67	73.026.628	0,67	72.594.392	0,68	73.060.291	0,66	100,64
- Participações em Sociedades Imobiliárias	517.697.085	4,78	520.738.963	4,79	465.236.624	4,29	334.609.990	3,15	334.563.723	3,04	99,99
- Sub-Total Património Imobiliário	11.481.924.609	105,95	11.457.065.340	105,39	11.252.463.957	103,80	11.100.845.297	104,48	11.207.960.993	101,83	100,96
- Numerário e Depósitos à ordem	660.616.231	6,10	796.518.844	7,33	815.468.962	7,52	793.053.334	7,46	853.128.130	7,75	107,58
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	476.912.234	4,40	502.544.926	4,62	585.828.902	5,40	512.505.884	4,82	639.996.077	5,81	124,88
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	200.023	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	7.000.298	0,07	-	0,00	0,00
- Sub-Total Liquidez	1.137.528.465	10,50	1.299.063.770	11,95	1.401.497.886	12,93	1.312.559.516	12,35	1.493.124.207	13,57	113,76
- Empréstimos Obtidos	(1.254.554.995)	-11,58	(1.326.875.694)	-12,21	(1.265.223.287)	-11,67	(1.275.955.362)	-12,01	(1.223.776.627)	-11,12	95,91
- Descobertos	(49.875.633)	-0,46	(43.877.470)	-0,40	(41.347.229)	-0,38	(19.649.534)	-0,18	(18.709.059)	-0,17	95,21
- Sub-Total Empréstimos	(1.304.430.628)	-12,04	(1.370.753.163)	-12,61	(1.306.570.516)	-12,05	(1.295.604.896)	-12,19	(1.242.485.686)	-11,29	95,90
- Adiantamentos por conta de imóveis	71.676.328	0,66	81.451.770	0,75	70.375.167	0,65	69.507.167	0,65	72.283.217	0,66	103,99
- Outros Valores Activos	366.227.872	3,38	347.017.514	3,19	341.075.389	3,15	326.203.455	3,07	349.455.498	3,18	107,13
- Recebimentos por conta de imóveis	(95.762.517)	-0,88	(112.022.161)	-1,03	(110.190.256)	-1,02	(76.645.039)	-0,72	(74.831.528)	-0,68	97,63
- Outros Valores Passivos	(819.674.968)	-7,56	(831.007.453)	-7,64	(808.385.202)	-7,46	(811.520.713)	-7,64	(799.107.077)	-7,26	98,47
TOTAL	10.837.489.160	100,00	10.870.815.617	100,00	10.840.266.426	100,00	10.625.344.786	100,00	11.006.399.624	100,00	103,59

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

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2018 - Março 2019)

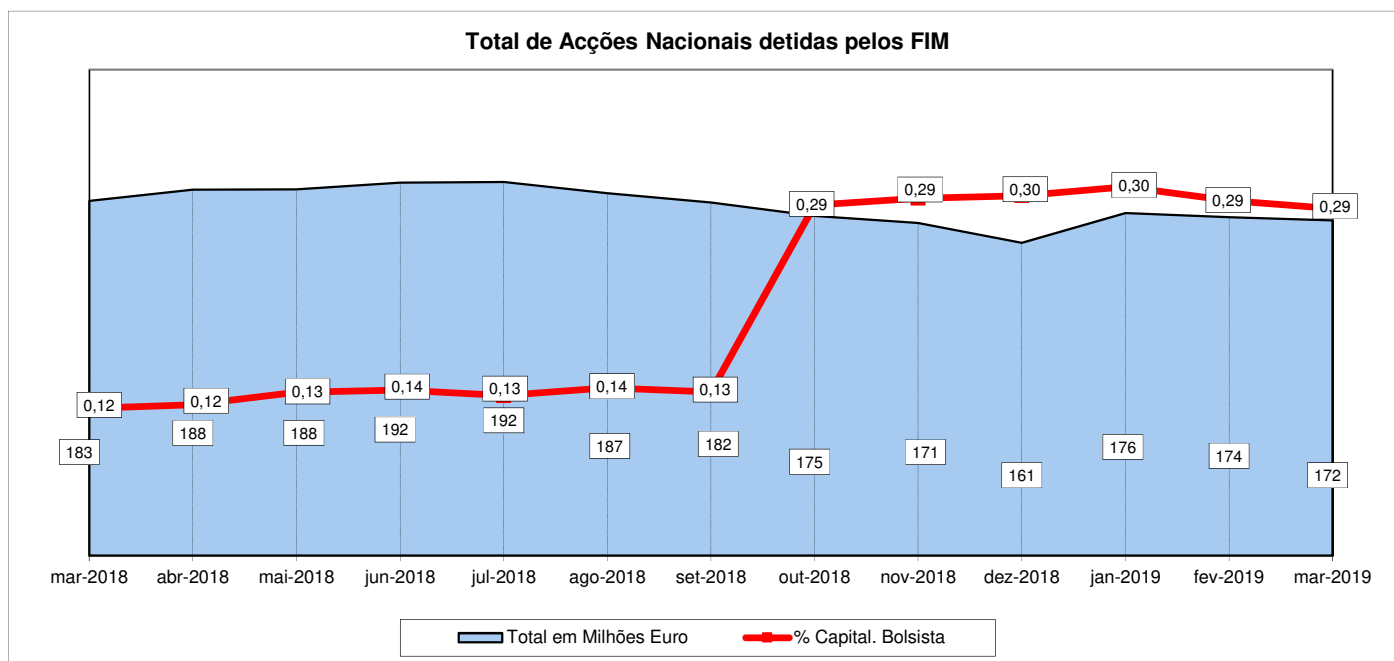


Fundos de Acções:

- 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

dezembro 2018				março 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,24%	6.405.083	3.548.416	COFINA	6,26%	6.418.683	3.568.788
IMPRESA	5,91%	9.920.899	1.353.211	NOVABASE	5,53%	1.737.355	4.343.388
NOVABASE	5,64%	1.770.372	3.576.151	IMPRESA	5,53%	9.294.908	2.509.625
SONAE CAPITAL	3,34%	8.340.481	7.081.068	SONAE CAPITAL	3,27%	8.168.689	7.147.603
CTT - Correios de Portugal	1,62%	2.432.951	7.167.474	IBERSOL	1,59%	571.410	4.422.713
IBERSOL	1,62%	582.392	4.600.897	CTT - Correios de Portugal	1,52%	2.273.012	5.864.371
SONAE Indústria	1,27%	575.139	839.703	RAMADA	1,25%	321.468	2.459.230
RAMADA	1,25%	321.468	2.411.010	Sonae Indústria	1,07%	485.639	704.177
SONAE SGPS	0,85%	17.053.885	13.813.647	SONAE SGPS	0,85%	17.012.859	15.685.856
Altri, SGPS SA	0,67%	1.370.244	7.947.415	Altri, SGPS SA	0,63%	1.291.473	9.014.482
MOTA-ENGIL-SGPS	0,60%	1.424.929	2.294.136	MOTA-ENGIL-SGPS	0,59%	1.407.429	2.871.155
NOS SGPS	0,60%	3.072.339	16.268.035	REN	0,56%	3.714.693	9.442.750
REN	0,57%	3.782.686	9.207.058	C.AMORIM	0,55%	735.076	7.821.209
Corticeira Amorim	0,55%	732.940	6.596.460	BCP	0,51%	77.495.508	17.847.216
BCP	0,52%	78.996.160	18.129.619	SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.784.930
SONAE.COM	0,50%	1.551.201	3.831.466	NOS SGPS	0,47%	2.414.403	13.762.097
The Navigator Company	0,39%	2.828.618	10.183.025	The Navigator Company	0,39%	2.822.519	11.515.878
SEMAPA	0,34%	276.955	3.628.111	SEMAPA	0,33%	270.506	3.927.747
Jerónimo Martins	0,22%	1.408.726	14.566.227	J.MARTINS	0,19%	1.186.591	15.603.672
Estoril Sol SGPS	0,12%	14.716	141.274	GALP	0,14%	1.060.701	15.146.810
TOTAL 20 +		142.862.184	137.184.401	TOTAL 20 +		140.234.123	157.443.695



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (31-03-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tit. Div. Pub.	REV	REH	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH		
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)		(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	TOTAL	
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro					Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega					+ Opções			Regularizar					
Bankinter Gestão de Activos	1.284,92	0	1	0,05	0	0	7.366,24	1	6	-	-	72.373,11	2	64	-	-	-	-	-	32.612,26	1	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(167,02)	0	(0)	113.469,55	
BPI Gestão de Activos	608.120,37	26	22	17.400,85	17	1	425.750,08	38	15	22.026,78	77	1	1.109.823,88	35	40	38.221,99	71	1	39.989,93	19	1	336.217,92	10	12	23.912,55	14	1	107.710,71	16	4	69.403,03	10	2	815,10	##	0	(116,37)	0	(0)	2.799.276,83
Caixagest	972.564,32	42	24	18.358,45	18	0	264.882,18	24	7	-	-	822.438,39	26	21	-	-	-	89.072,63	43	2	#####	32	26	21.360,59	12	1	273.268,52	41	7	535.062,65	76	13	-	-	-	(34.009,49)	44	(1)	4.007.422,45	
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.180,47	1	34	324,32	0	1	12.116,39	1	27	737,45	3	2	2.877,95	0	6	9.463,21	18	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.017,58	(5)	9	44.717,38
GNB - SGFIM	58.176,83	3	14	4.392,43	4	1	152.059,85	14	37	1.404,77	5	0	101.985,47	3	25	220,91	0	0	6.013,04	3	1	10.079,93	0	2	22.196,14	13	5	38.783,01	6	9	26.889,85	4	6	182,84	71	0	(6.680,48)	9	(2)	415.704,59
IM Gestão de Ativos	416.868,73	18	22	6.227,39	6	0	108.197,24	10	6	-	-	506.883,20	16	27	-	-	-	43.305,46	21	2	721.756,49	22	38	28.259,00	16	1	77.159,37	12	4	20.428,29	3	1	-	-	-	(28.565,77)	37	(2)	1.900.519,40	
Invest Gestão de Activos	3.633,61	0	7	267,94	0	1	4.967,41	0	9	696,31	2	1	26.052,05	1	49	1.729,07	3	3	29,25	0	0	6.970,31	0	13	3.914,25	2	7	6.146,20	1	11	92,12	0	0	7,58	3	0	(1.048,96)	1	(2)	53.457,13
LYNX Asset Managers	7.893,19	0	57	158,93	0	1	157,27	0	1	-	-	1.069,67	0	8	1.085,72	2	8	302,15	0	2	1.849,51	0	13	-	-	-	297,86	0	2	970,59	0	7	25,38	10	0	(27,99)	0	(0)	13.782,28	
Montepio Gestão de Activos	33.279,26	1	23	7,11	0	0	9.340,16	1	6	-	-	40.950,44	1	28	-	-	-	2.569,97	1	2	20.715,73	1	14	4.546,77	3	3	38.769,38	6	26	-	-	-	-	-	-	(2.730,73)	4	(2)	147.448,09	
Optimize Investment Partners	2.505,88	0	2	485,64	0	0	10.464,89	1	8	3.381,91	12	3	7.846,06	0	6	3.009,78	6	2	15.240,40	7	12	61.198,79	2	49	-	-	-	15.447,81	2	12	3.898,78	1	3	-	-	-	360,87	(0)	0	123.840,82
Popular Gestão de Activos	12.514,72	1	10	-	-	-	7.396,55	1	6	-	-	-	11.844,55	0	9	-	-	-	-	-	90.551,18	3	72	-	-	-	4.596,86	1	4	-	-	-	-	-	-	(790,32)	1	(1)	126.113,53	
Santander Asset Management	169.198,52	7	9	52.005,15	52	3	107.930,92	10	6	428,60	1	0	433.743,23	14	23	-	-	-	9.673,88	5	1	937.713,61	29	49	68.274,40	40	4	100.797,38	15	5	43.712,32	6	2	(773,36)	##	(0)	(6.800,90)	9	(0)	1.915.903,75
	2.305.158,67	100	20	99.628,26	100	1	1.112.545,50	100	10	28.675,82	100	0	3.152.617,69	100	27	53.730,68	100	0	206.196,71	100	2	3.264.089,92	100	28	172.463,70	100	1	662.977,09	100	6	700.457,64	100	6	257,54	100	0	-77.130,82	100	-1	11.681.668,41
REV - Racio de Estrutura Vertical		REH - Rácio de Estrutura Horizontal																																						

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (31-03-2019) - 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 Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	7.916,7	1	9	11.532,6	1	13	299,2	0	0	87.284,5	1	99	0,0			0,0			-20.799,6	2	-23	1.715,2	2	2	-35,0	0	0	694,3	0	1	88.608,0
BPI Gestão de Activos	182.958,9	12	39	21.488,8	1	5	0,0			275.954,2	3	59	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-11.971,0	3	-3	468.430,8
Fibeira Fundos	98,4	0	1	408,4	0	6	22.830,3	2	342	8.539,4	0	128	0,0			0,0			-24.363,9	2	-365	0,0			0,0			-845,0	0	-13	6.667,7
Fidelidade - SGOfII	6.211,7	0	3	0,0			0,0			214.709,1	3	105	0,0			0,0			-15.466,0	1	-8	0,0			0,0			-1.086,8	0	-1	204.368,0
Floresta Atlântica	1.305,2	0	4	17.386,3	1	56	0,0			16.761,2	0	54	294,2	0	1	0,0			-1.065,2	0	-3	0,0			-224,1	0	-1	-3.331,1	1	-11	31.126,5
Fund Box	10.030,6	1	5	10.776,7	1	6	16.329,4	1	9	304.760,9	4	166	0,0			0,0			-167.341,9	13	-91	0,0			-337,5	0	0	9.099,4	-2	5	183.317,6
Fundger	21.914,0	1	3	79.186,5	5	10	96.578,5	8	12	702.628,2	9	88	0,0			0,0			-83.739,9	7	-10	100,0	0	0	-1.523,0	2	0	-14.705,6	3	-2	800.438,7
Fundiastamo	30.040,8	2	15	0,0			0,0			175.661,2	2	85	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-223,4	0	0	205.478,6
Gef	2.828,4	0	1	182.213,6	11	74	21.189,5	2	9	84.017,0	1	34	0,0			1.630,0	0	1	-31.068,4	3	-13	360,0	0	0	-4.541,0	6	-2	-9.491,1	2	-4	247.138,0
Gesfimo	61.504,2	4	36	162.794,8	9	94	286.275,9	25	166	40.498,0	1	23	0,0			2.063,0	1	1	-306.488,8	25	-178	9.789,0	14	6	-890,6	1	-1	-83.191,2	19	-48	172.354,0
GNB - S.G.F.I.I.	283.702,6	19	19	241.830,5	14	16	184.443,2	16	12	624.066,0	8	42	27.610,5	38	2	202.556,7	61	14	-13.136,8	1	-1	25.185,8	35	2	-21.880,5	29	-1	-60.531,0	13	-4	1.493.846,9
Imofundos	54.685,4	4	17	15.846,3	1	5	13.049,4	1	4	266.328,0	3	83	0,0			0,0			-15.121,3	1	-5	13.090,9	18	4	-1.369,9	2	0	-26.976,9	6	-8	319.531,9
Imopolis	6.054,5	0	9	9.156,8	1	14	0,0			176.354,0	2	263	0,0			0,0			-120.986,7	10	-181	0,0			0,0			-3.589,0	1	-5	66.989,6
Imorendimento	2.077,7	0	7	10.498,0	1	35	0,0			10.253,2	0	34	0,0			0,0			-1.400,0	0	-5	0,0			0,0			8.528,7	-2	28	29.957,6
Institutional Investment	3.971,4	0	3	0,0			0,0			123.033,4	2	97	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-460,6	0	0	126.544,2
Interfundos	86.958,4	6	6	334.531,4	19	25	130.811,2	11	10	787.869,4	10	58	40.821,9	56	3	90.244,6	27	7	-91.732,2	7	-7	0,0	0	0	-26.682,2	36	-2	748,6	0	0	1.353.571,1
Invest Gestão de Activos	3.216,4	0	19	41.019,2	2	248	0,0			14.798,8	0	90	0,0			0,0			-9.351,0	1	-57	0,0			-2.091,5	3	-13	-31.062,7	7	-188	16.529,2
Libertas	10.544,5	1	23	31.877,0	2	70	8.308,8	1	18	8.167,6	0	18	0,0			0,0			-6.365,4	1	-14	0,0			-7.657,6	10	-17	504,8	0	1	45.379,7
LYNX Asset Managers	22.118,5	1	9	71.895,0	4	29	57.023,5	5	23	210.207,2	3	86	89,2	0	0	24,5	0	0	-78.312,0	6	-32	610,0	1	0	-1.984,5	3	-1	-37.046,1	8	-15	244.625,3
Montepio Valor	165.906,1	11	31	279,7	0	0	23.763,2	2	4	378.861,0	5	70	0,0			0,0			-21.670,6	2	-4	0,0			-54,0	0	0	-5.396,4	1	-1	541.689,0
Norfin	111.497,4	7	10	233.891,7	14	21	85.206,8	7	8	865.974,2	11	77	0,0			0,0			-143.800,3	12	-13	0,0			-1.495,2	2	0	-31.078,1	7	-3	1.120.196,5
Profile	34.713,9	2	10	51.252,1	3	15	22.947,0	2	7	240.305,0	3	72	855,1	1	0	38.045,0	11	11	-14.970,0	1	-4	2.584,9	4	1	-969,1	1	0	-40.242,5	9	-12	334.521,4
Refundos	1.530,4	0	2	17.960,1	1	24	0,0			84.452,2	1	112	0,0			0,0			-27.857,8	2	-37	0,0			0,0			-807,6	0	-1	75.277,3
Santander Asset Management	70.618,7	5	15	25.863,9	1	6	21.502,3	2	5	346.039,6	4	74	3.389,3	5	1	0,0			0,0			0,0			-860,0	1	0	774,8	0	0	467.328,6
Selecta	20.384,8	1	22	15.371,6	1	17	0,0			56.140,7	1	61	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-79,2	0	0	91.817,9
Silar - SICAFI, SA	3.767,2	0	38	0,0			0,0			4.436,7	0	44	0,0			0,0			0,0			1.980,0	3	20	0,0			-209,9	0	-2	9.973,9
Silvip	19.199,5	1	4	1.833,1	0	0	108.974,3	9	23	349.201,4	4	75	0,0			0,0			-7.375,7	1	-2	0,0			-1.008,5	1	0	-6.047,9	1	-1	464.776,2
Sonaegest	3.521,6	0	1	13.033,7	1	3	10.643,0	1	3	364.549,5	5	95	0,0			0,0			-3.980,0	0	-1	0,0			0,0			-2.176,3	0	-1	385.591,5
Square Asset Management	217.581,6	15	20	114.245,5	7	11	0,0			816.025,2	10	77	0,0			0,0			-22.592,0	2	-2	16.867,4	23	2	-1.002,5	1	0	-78.524,7	17	-7	1.062.600,5
TF Turismo Fundos	43.272,1	3	28	567,1	0	0	0,0			137.173,3	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-24.121,4	5	-15	156.891,1
Vila Gale Gest	334,0	0	0	0,0			0,0			79.675,0	1	115	0,0			0,0			-13.500,0	1	-19	0,0			-225,0	0	0	3.193,1	-1	5	69.477,1
Violas Ferreira - SICAFI, SA	2.658,8	0	2	10.648,6	1	9	38.195,8	3	31	69.852,0	1	58	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			121.355,1
	1.493.124,2	100	14	1.727.388,8	100	16	1.148.371,3	100	10	7.924.576,8	100	72	73.060,3	100	1	334.563,7	100	3	-1.242.485,7	100	-11	72.283,2	100	1	-74.831,5	100	-1	-449.651,6	100	-4	11.006.399,6

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

Nota: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo e Fundocantial (GNB - SGFII), Lusiadas (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	mar-2018			jun-2018			set-2018			dez-2018			mar-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	109,48	0,89	9	115,36	0,95	9	115,31	0,97	9	107,29	0,96	9	113,47	0,97	9	5,76%
BPI Gestão de Activos	3.053,30	24,73	2	3.007,92	24,67	2	2.892,87	24,45	2	2.754,47	24,55	2	2.799,28	23,96	2	1,63%
Caixagest	4.058,65	32,88	1	3.992,66	32,74	1	3.888,64	32,87	1	3.745,31	33,38	1	4.007,42	34,31	1	7,00%
Crédito Agrícola Gest										19,79	0,18	12	20,01	0,17	12	1,14%
Dunas Capital - Gestão de Activos	41,90	0,34	10	40,86	0,34	11	41,13	0,35	11	44,22	0,39	11	44,72	0,38	11	1,12%
GNB - SGFIM	350,70	2,84	5	359,52	2,95	5	369,18	3,12	5	357,85	3,19	5	415,70	3,56	5	16,17%
IM Gestão de Ativos	2.216,98	17,96	3	2.156,74	17,69	3	2.078,29	17,57	3	1.907,57	17,00	3	1.900,52	16,27	4	-0,37%
Invest Gestão de Activos	37,59	0,30	11	41,07	0,34	10	43,54	0,37	10	45,31	0,40	10	53,46	0,46	10	17,97%
LYNX Asset Managers	13,46	0,11	12	16,14	0,13	12	13,70	0,12	12	13,03	0,12	13	13,78	0,12	13	5,76%
Montepio Gestão de Activos	162,12	1,31	7	164,03	1,35	6	161,51	1,37	6	138,39	1,23	6	147,45	1,26	6	6,55%
Optimize Investment Partners	118,90	0,96	8	120,27	0,99	8	120,96	1,02	8	113,96	1,02	8	123,84	1,06	8	8,67%
Popular Gestão de Activos	176,13	1,43	6	158,90	1,30	7	148,06	1,25	7	126,83	1,13	7	126,11	1,08	7	-0,56%
Profile - SGFIM	0,41	0,00	13	0,37	0,00	13	0,30	0,00	13	0,30	0,00	14				-100,00%
Santander Asset Management	2.004,47	16,24	4	2.020,01	16,57	4	1.956,43	16,54	4	1.846,86	16,46	4	1.915,90	16,40	3	3,74%
TOTAL	12.344,07	100,00		12.193,85	100,00		11.829,92	100,00		11.221,19	100,00		11.681,67	100,00		4,10%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	mar-2018			jun-2018			set-2018			dez-2018			mar-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	76,7	0,71	20	76,8	0,71	20	77,4	0,71	20	79,0	0,74	21	88,6	0,81	23	12,18%
BPI Gestão de Activos	376,9	3,48	12	390,0	3,59	12	419,7	3,87	9	443,9	4,18	9	468,4	4,26	7	5,52%
Fibreira Fundos	8,1	0,08	29	7,9	0,07	29	7,3	0,07	29	7,0	0,07	30	6,7	0,06	32	-4,76%
Fidelidade - SGOII										200,7	1,89	14	204,4	1,86	16	1,85%
Floresta Atlântica	33,6	0,31	26	32,8	0,30	25	31,9	0,29	26	31,0	0,29	27	31,1	0,28	28	0,45%
Fund Box	115,3	1,06	18	147,5	1,36	18	150,2	1,39	18	175,8	1,65	17	183,3	1,67	17	4,26%
Fundger	983,8	9,08	4	965,8	8,88	5	933,8	8,61	5	777,5	7,32	5	800,4	7,27	5	2,95%
Fundiestamo	209,7	1,94	15	185,7	1,71	15	189,9	1,75	14	190,3	1,79	15	205,5	1,87	15	7,95%
Gef	255,4	2,36	14	287,7	2,65	13	241,4	2,23	13	258,9	2,44	13	247,1	2,25	13	-4,53%
Gesfimo	185,9	1,72	16	177,3	1,63	16	175,0	1,61	15	157,2	1,48	18	172,4	1,57	18	9,65%
GNB - S.G.F.I.I.	1.392,7	12,85	2	1.512,6	13,91	2	1.552,8	14,32	1	1.495,9	14,08	1	1.493,8	13,57	1	-0,14%
Imofundos	385,5	3,56	11	391,5	3,60	10	371,7	3,43	12	329,9	3,10	12	319,5	2,90	12	-3,14%
Imopolis	56,6	0,52	23	66,2	0,61	22	67,1	0,62	23	66,0	0,62	24	67,0	0,61	26	1,46%
Imorendimento	36,3	0,34	25	32,2	0,30	26	31,9	0,29	25	31,9	0,30	26	30,0	0,27	29	-6,03%
Institutional Investment													126,5	1,15	20	
Interfundos	1.538,4	14,20	1	1.528,9	14,06	1	1.484,7	13,70	2	1.355,8	12,76	2	1.353,6	12,30	2	-0,16%
Invest Gestão de Activos	16,6	0,15	27	16,5	0,15	27	16,4	0,15	27	16,6	0,16	28	16,5	0,15	30	-0,49%
Libertas	40,8	0,38	24	42,8	0,39	24	48,1	0,44	24	45,2	0,43	25	45,4	0,41	27	0,43%
LYNX Asset Managers	97,8	0,90	19	108,1	0,99	19	130,4	1,20	19	189,8	1,79	16	244,6	2,22	14	28,88%
Margueira	0,0	(0,00)	52	0,0	(0,00)	52										
Montepio Valor	480,4	4,43	6	493,5	4,54	6	503,1	4,64	6	510,0	4,80	6	541,7	4,92	6	6,21%
Norfin	1.228,8	11,34	3	1.223,4	11,25	3	1.203,7	11,10	3	1.166,0	10,97	3	1.120,2	10,18	3	-3,93%
Orey Financial	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30							
Popular Gestão de Activos	12,1	0,11	28	12,5	0,11	28	12,4	0,11	28	12,5	0,12	29				-100,00%
Profile	412,6	3,81	9	412,3	3,79	9	404,8	3,73	10	345,4	3,25	11	334,5	3,04	11	-3,15%
Refundos	72,5	0,67	21	72,5	0,67	21	73,6	0,68	21	74,0	0,70	22	75,3	0,68	24	1,73%
Santander Asset Management	442,9	4,09	7	445,9	4,10	7	448,6	4,14	8	449,5	4,23	8	467,3	4,25	8	3,97%
Selecta	376,2	3,47	13	205,8	1,89	14	161,1	1,49	16	109,6	1,03	20	91,8	0,83	22	-16,23%
Silar - SICAFI, SA													10,0	0,09	31	
Silvip	427,1	3,94	8	419,8	3,86	8	462,0	4,26	7	470,1	4,42	7	464,8	4,22	9	-1,14%
Sonaegest	385,6	3,56	10	390,1	3,59	11	384,2	3,54	11	382,1	3,60	10	385,6	3,50	10	0,91%
Square Asset Management	974,2	8,99	5	1.006,7	9,26	4	1.032,0	9,52	4	1.027,7	9,67	4	1.062,6	9,65	4	3,40%
TF Turismo Fundos	151,8	1,40	17	152,1	1,40	17	154,9	1,43	17	156,2	1,47	19	156,9	1,43	19	0,45%
Vila Gale Gest	61,5	0,57	22	64,5	0,59	23	68,6	0,63	22	69,8	0,66	23	69,5	0,63	25	-0,47%
Violas Ferreira - SICAFI, SA													121,4	1,10	21	
TOTAL	10.837,5			10.870,8			10.840,3			10.625,3			11.006,4			3,59%

Nota1 - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusíadas (Profile); os Fundos Promovest e Maia Golfe (Março e Junho 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica (desde Junho 2018) e Fundocantial (desde Setembro-2018) (GNB-SGFII).

2.3 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Março 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 (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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	102,69	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,59)	105.063,5	100,00	1	8.428,3	33.188,3	(24.760,0)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	56,91	30,07	13,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	622.004,6	29,56	2	67.317,6	54.095,2	13.222,4
Caixagest	Caixagest Liquidez	69,82	29,39	1,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,18)	1.151.261,5	54,71	1	22.432,9	128.675,0	(106.242,1)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,44	8,62	42,28	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	26.493,5	1,26	6	1.077,7	1.710,9	(633,2)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	52,60	48,53	2,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,21)	18.850,3	232,4	2	232,4	2.128,5	(1.896,2)
	IMGA Liquidez	57,65	40,62	5,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,47)	43.631,4	2,97	4	312,9	4.368,1	(4.055,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria (1)	45,06	55,54	1,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,27)	58.860,8	2,80	5	8.460,2	5.901,5	2.558,7
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	18,26	50,37	31,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	23.515,7	1,12	7	0,3	2.757,1	(2.756,8)
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	35,46	56,40	8,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	159.545,7	7,58	3	3.247,5	12.667,9	(9.420,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	7,62	90,58	1,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	223.771,0	27,49	2	8.950,8	39.509,4	(30.558,7)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,63	80,38	5,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	198.112,2			9.444,0	21.158,7	(11.714,6)
	IMGA Euro Taxa Variável	15,43	81,69	3,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	175.287,2	45,86	1	13.635,5	11.813,9	1.821,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	19,45	61,21	6,86	-	-	-	-	-	-	-	12,61	-	-	-	(0,13)	9.515,5	1,17	4	803,7	295,1	508,6
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	6,54	84,04	10,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	207.463,9	25,48	3	1.985,9	10.264,7	(8.278,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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. (%)	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	17,74	-	82,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	22.405,5			857,5	3.705,4	(2.848,0)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,53	99,52	0,82	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,89)	12.637,9	6,42	5	187,9	948,8	(760,9)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	5,47	12,01	83,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	32.129,3			3.864,6	2.916,7	947,9
	Caixagest Obrigações Mais	8,90	89,13	1,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35	210.814,8	44,53	1	635,2	12.571,0	(11.935,8)
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	6,01	80,15	17,13	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,84)	63.038,3			2.495,9	2.472,9	23,0
	NB Obrigações Europa	5,98	-	94,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	72.895,5	24,92	2	12.073,0	1.676,8	10.396,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia*	12,80	-	83,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,32	3.235,4			30,7	146,3	(115,7)
	IMGA Iberia Fixed Income	8,99	74,48	16,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	2.690,4			2,8	123,2	(120,4)
	IMGA Rendimento Mais*	5,96	87,71	7,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	32.310,8			1.167,2	1.616,9	(449,7)
	IMGA Rendimento Semestral	13,19	81,74	5,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	42.470,1	14,79	3	3.043,2	2.520,6	522,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	21,10	7,70	73,72	-	-	-	-	-	-	-	2,78	-	-	-	(5,29)	9.634,5	1,77	6	1.319,4	522,7	796,7
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	14,49	3,01	82,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	41.258,8	7,56	4	496,7	2.951,3	(2.454,6)

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	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	1,31	64,37	9,95	0,02	17,76	6,97	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	130.934,0	85,35	1	1.681,2	6.394,9	(4.713,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	13,84	17,66	12,20	0,99	-	-	-	-	-	-	52,14	-	2,48	-	0,70	10.300,1	6,71	3	81,8	888,8	(806,9)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1,52	36,05	22,42	0,36	22,49	17,32	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	12.170,3	7,93	2	1.265,6	381,0	884,5

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	12,97	-	2,04	-	-	-	69,40	-	-	9,58	-	-	-	-	6,01	24.532,8	13,55	4	428,4	1.286,3	(857,9)
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	23,66	-	-	-	-	-	73,20	-	-	-	-	-	-	-	3,14	28.656,7	15,82	2	187,5	899,0	(711,5)
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	16,05	-	-	-	-	-	84,96	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	24.275,8	13,40	5	390,3	1.176,3	(786,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9,38	6,98	-	-	-	-	73,77	-	-	-	-	7,89	-	-	1,99	24.744,9	13,66	3	132,3	709,9	(577,6)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	15,20	-	-	0,00	-	-	85,15	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	78.889,7	43,56	1	799,1	1.657,0	(857,9)

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4,55	-	-	-	-	-	50,35	45,58	-	-	-	-	-	-	(0,48)	4.319,5	29,96	2	81,2	495,0	(413,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	2,44	-	-	-	-	-	24,52	73,51	-	-	-	-	-	-	(0,47)	2.062,1	14,30	3	2,3	4,3	(2,0)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,43	-	-	-	-	-	46,82	52,09	-	-	-	-	-	-	0,12	6.203,3	43,02	1	53,8	32,5	21,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	4,99	-	-	-	-	-	32,66	66,17	-	-	-	-	-	-	(3,81)	1.834,3	12,72	4	34,6	57,2	(22,6)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	6,04	-	-	0,04	-	-	1,50	92,51	-	-	-	-	-	-	(0,09)	9.984,7			97,5	511,7	(414,2)
	BPI Europa	5,30	-	-	3,75	-	-	2,40	89,33	-	-	-	-	-	-	(0,78)	37.926,3	18,78	2	553,4	1.160,8	(607,4)
Caixagest	Caixagest Acções Europa	1,53	-	-	0,03	-	-	0,86	97,42	-	-	-	-	-	-	0,15	26.574,4	10,42	4	155,5	720,8	(565,3)
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	2,58	-	-	2,10	-	-	5,71	89,95	-	-	-	-	-	-	0,44	23.044,5	9,03	5	348,0	496,9	(149,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	0,99	-	-	4,04	-	-	2,55	93,02	-	-	-	-	-	-	(0,60)	3.612,2			360,5	1.022,2	(661,8)
	IMGA Eurocarteira	0,78	-	-	0,06	-	-	2,55	96,85	-	-	-	-	-	-	(0,24)	28.082,9	12,43	3	156,2	652,6	(496,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5,55	-	-	-	-	-	35,37	59,07	-	-	-	-	-	-	0,01	6.377,8			130,2	59,1	71,2
	Montepio Acções Europa	2,48	-	-	-	-	-	5,74	82,59	-	-	-	9,11	-	-	0,09	8.274,8	5,74	6	103,6	259,7	(156,0)
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	5,05	-	0,00	-	-	-	-	96,07	-	-	-	-	-	-	(1,13)	4.784,9	1,88	7	-	353,1	(353,1)
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	5,76	-	-	0,25	-	-	-	94,73	-	-	-	-	-	-	(0,74)	106.401,3	41,72	1	20.982,5	10.364,7	10.617,8

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,83	-	-	3,14	-	-	-	-	95,99	-	-	-	-	-	0,05	18.288,0	9,19	3	1.009,0	957,9	51,0
Caixagest	Caixagest Acções EUA	2,83	-	-	1,08	-	-	-	-	95,95	-	-	-	-	-	0,13	114.948,7	57,76	1	1.054,6	1.239,0	(184,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,43	-	-	0,38	-	-	-	-	96,66	-	-	-	-	-	(0,47)	8.127,1	4,08	4	559,0	252,6	306,4
Santander Asset Management	Santander Acções América	4,70	-	-	12,20	-	-	-	-	75,84	-	-	7,75	-	-	(0,49)	57.639,5	28,96	2	2.204,0	2.260,6	(56,6)

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	1,65	-	-	0,05	-	-	0,73	98,53	-	-	-	-	-	-	(0,95)	14.263,5	35,69	2	11,6	346,2	(334,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	3,09	-	-	0,11	-	-	9,53	86,87	-	-	-	-	-	-	0,40	4.753,2			312,3	369,7	(57,3)
	Montepio Euro Financial Services	0,27	-	-	-	-	-	3,10	2,601,8	-	-	-	-	-	-	0,27	2.601,8			7,9	105,1	(97,2)
	Montepio Euro Helthcare	4,01	-	-	-	-	-	-	96,92	-	-	-	4,61	-	-	(5,54)	8.593,4			197,2	512,3	(315,1)
	Montepio Euro Telcos	6,18	-	-	-	-	-	3,18	90,42	-	-	-	-	-	-	0,22	2.704,2			41,1	30,0	11,1
	Montepio Euro Utilities	1,63	-	-	-	-	-	6,55	91,86	-	-	-	-	-	-	(0,05)	7.049,5	64,31	1	76,4	221,3	(144,9)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCOES 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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Africa	7,97	-	-	3,04	-	-	-	-	89,87	-	-	-	-	-	(0,89)	3.669,2			44,2	119,2	(75,0)
	BPI Ásia Pacífico	3,21	-	-	0,23	-	-	-	-	61,29	-	-	37,03	-	-	(1,76)	3.598,7			148,6	151,9	(3,3)
	BPI Reestruturações	2,79	-	-	0,34	-	-	-	21,98	75,22	-	-	-	-	-	(0,34)	25.814,9	4,32	3	767,4	942,6	(175,2)
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	1,92	-	-	0,03	-	-	-	-	7,977,4	-	-	99,39	-	-	(1,35)	142,3			142,3	252,0	(109,7)
	Caixagest Acções Japão	7,77	-	-	0,06	-	-	-	-	92,83	-	-	-	-	-	(0,67)	20.131,1			84,5	268,1	(183,5)
	Caixagest Ações Líderes Globais	1,35	-	-	0,48	-	-	-	35,61	62,83	-	-	-	-	-	(0,27)	614.699,6			71.740,9	27.827,0	43.914,0
	Caixagest Acções Oriente	0,71	-	-	0,55	-	-	-	-	98,57	-	-	-	-	-	0,17	18.240,5	86,39	1	161,2	341,2	(180,0)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,63	-	-	5,25	-	-	-	17,65	59,82	-	-	9,70	7,75	0,08	(0,87)	16.093,9			2.792,4	411,2	2.381,2
	NB Momentum	12,45	-	-	2,21	-	-	-	40,05	45,45	-	-	-	-	0,05	(0,21)	37.986,5	7,07	2	1.662,6	690,3	972,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,26	-	-	0,31	-	-	0,59	20,57	62,50	-	-	16,03	-	-	(0,25)	12.689,9			155,1	395,6	(240,5)
	IMGA Mercados Emergentes	0,48	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	99,95	-	-	(0,43)	2.404,6	1,97	4	12,7	75,6	(62,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	3,14	-	-	-	-	-	3,80	86,31	-	-	-	9,53	-	-	(2,78)	1.878,2	0,25	5	39,5	105,8	(66,3)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Defensivo	8,50	12,14	34,81	0,02	-	-	-	-	-	-	34,13	21,62	0,98	-	(12,21)	98.621,2			79.651,6	1.355,1	78.296,5
	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	1,97	64,87	1,11	0,10	-	-	0,17	30,86	1,08	-	-	-	-	-	(0,16)	92.395,3			3.716,0	3.805,1	(89,1)
	Caixagest Seleção Global Defensivo	4,65	-	24,86	0,35	-	-	-	-	-	-	60,23	9,98	-	-	(0,06)	209.307,9			12.404,4	7.510,3	4.894,1
	Caixagest Seleção Global Moderado	6,88	-	19,62	0,63	-	-	-	-	-	-	42,36	29,72	0,99	-	(0,21)	528.752,2	39,94	1	40.443,3	15.577,6	24.865,7
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	46,34	13,22	20,36	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,98	4.491,6	0,19	6	158,0	95,3	62,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora*	10,23	11,19	7,99	0,61	-	-	0,72	2,36	0,36	-	36,34	20,26	11,65	-	(1,72)	487.964,1	20,98	3	15.975,0	22.253,1	(6.278,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,46	29,01	16,13	-	(1,26)	4.970,8	0,21	5	180,7	175,4	5,3
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	3,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,56	9,29	13,29	-	(0,11)	4.203,4			-	148,9	(148,9)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	6,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,07	24,28	-	-	(0,70)	42.054,6	1,99	4	267,3	1.962,1	(1.694,8)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	6,42	-	-	5,51	-	-	-	-	-	-	70,15	11,70	6,29	(0,04)	(0,02)	64.129,1			75,0	2.932,5	(2.857,5)
	Santander Private Moderado	4,65	-	-	4,28	-	-	-	-	-	2,39	51,04	31,50	6,32	(0,09)	(0,08)	174.552,8			876,0	5.423,6	(4.547,6)
	Santander Select Defensivo	4,95	-	-	4,54	-	-	-	-	-	2,32	69,97	11,85	6,47	(0,04)	(0,05)	250.551,3			2.604,3	10.410,5	(7.806,1)
	Santander Select Moderado	5,50	-	-	4,47	-	-	-	-	-	2,61	49,98	31,12	6,50	(0,09)	(0,10)	350.848,4			3.440,5	10.817,9	(7.377,4)
	Santander Sustentável	17,73	-	23,70	-	-	-	-	-	-	-	37,06	22,51	-	-	(1,00)	13.260,0	36,69	2	8.900,6	5.265,8	3.634,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	3,74	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	25,51	57,69	12,71	-	(0,51)	8.771,9			157,5	688,7	(531,2)
	BPI Universal	1,85	-	-	2,80	-	-	-	-	-	-	52,98	41,86	-	-	0,50	9.112,6	3,30	5	443,2	950,5	(507,2)
Caixagest	Caixa Wealth Moderado	12,08	3,78	12,72	0,04	-	-	-	-	-	-	31,39	43,72	0,96	-	(4,69)	120.416,5			84.459,1	315,8	84.143,3
	Caixagest Seleção Global Dinâmico	8,01	-	-	0,96	-	-	-	-	-	-	39,54	49,70	1,98	-	(0,18)	138.789,9	47,94	1	12.559,2	4.507,0	8.052,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada* (1)	3,64	-	7,33	1,14	-	-	1,18	4,13	0,70	-	32,08	41,31	9,88	-	(1,39)	105.883,1	19,58	3	3.463,5	4.439,8	(976,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	10,79	35,97	12,75	0,01	-	-	1,36	30,72	-	-	2,34	6,32	-	-	(0,26)	4.712,4			83,9	51,9	32,0
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,30	55,48	2,88	-	(2,73)	4.186,1	1,65	6	9.299,8	9.299,2	0,6
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	10,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,35	47,26	4,87	-	(0,79)	34.910,5	6,46	4	455,8	1.801,0	(1.345,3)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	2,04	-	-	4,77	-	-	-	-	-	-	29,32	58,76	5,38	(0,16)	(0,11)	18.591,5			258,0	736,8	(478,8)
	Santander Select Dinâmico	3,78	-	-	4,33	-	-	-	-	-	-	29,23	57,70	5,24	(0,16)	(0,12)	95.341,8	21,07	2	1.186,6	2.943,6	(1.756,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Arrojado	4,56	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	28,73	65,74	1,93	-	(1,04)	9.420,6	12,06	4	5.775,3	59,6	5.715,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica* (1)	3,66	-	5,11	1,95	-	-	1,27	5,09	1,42	-	6,99	70,29	5,63	-	(1,40)	40.566,4	51,92	1	714,0	1.065,5	(351,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	6,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,67	2,03	-	(2,11)	5.386,1			46,9	158,9	(112,0)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	0,88	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	99,28	-	-	(0,18)	6.114,7	14,72	3	312,6	614,4	(301,8)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	9,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,64	76,05	3,89	-	(0,85)	16.644,4	21,30	2	168,6	747,1	(578,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC	Obrig. Diver.	T.Div.Pub. +O.F.P.E.	Liq.+CD BT+PC	Obrig. Diver.	T.Div.Pub. +O.F.P.E.	Acq.+Tit. Part.Nac.	Acções UE Suíça Nor.	Acções Internac.	Fundos Monet.	Fundos Obrig.	Fundos Acções	Outros Fundos								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	1,36	69,04	6,77	0,00	-	-	-	-	-	-	2,04	20,93	-	-	(0,15)	26.633,8			923,2	959,5	(36,3)
	Bankinter 50 PPR/OICVM*	1,42	51,30	5,77	-	-	-	-	-	-	-	1,86	39,82	-	-	(0,17)	19.707,7			1.282,3	495,5	786,8
	Bankinter 75 PPR/OICVM*	0,80	32,55	5,10	-	-	-	-	-	-	-	1,90	59,84	-	-	(0,19)	28.196,7			1.723,7	410,8	1.312,9
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	0,80	89,81	6,92	-	-	-	-	-	-	-	2,58	-	-	-	(0,11)	33.695,3			150,7	765,1	(614,4)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	2,85	84,74	12,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	5.236,8	5,13	4	172,1	361,0	(188,8)
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	3,81	35,08	8,06	1,49	-	0,05	1,03	2,60	5,14	-	2,91	37,23	2,69	0,15	(0,24)	111.133,6			1.989,2	2.483,2	(494,1)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	3,48	38,73	34,14	0,23	0,63	-	0,30	8,74	0,02	-	1,51	9,58	2,79	0,05	(0,19)	529.880,4			10.312,9	13.879,1	(3.566,2)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	1,69	76,39	17,22	0,32	1,67	0,40	-	-	-	-	2,27	-	-	-	0,05	664.067,1	59,02	1	14.233,1	27.230,9	(12.997,8)
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM*	10,93	-	78,14	1,21	0,83	5,31	-	-	-	-	-	5,38	-	-	(1,84)	26.466,6	1,20	7	5.928,5	327,2	5.601,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7,50	55,13	10,51	0,57	3,66	1,47	2,14	6,17	0,19	-	-	14,74	0,07	-	(2,16)	47.253,8	2,14	6	5.780,8	716,0	5.064,8
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	75,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,86	22,50	2,92	-	(9,61)	329,8			305,4	1,1	304,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	76,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,36	20,04	3,29	-	(9,56)	635,1			527,4	0,1	527,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	85,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,50	12,65	3,02	-	(11,58)	737,7			451,2	0,5	450,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	90,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,75	4,93	3,34	-	(12,00)	2.488,6			2.043,4	-	2.043,4
	IMGA Investimento PPR/OICVM*	3,63	-	6,31	1,36	-	-	1,16	4,05	0,64	-	33,18	40,95	9,75	-	(1,04)	20.665,3			624,2	360,7	263,5
	IMGA Poupança PPR/OICVM*	6,94	11,82	7,13	0,14	-	-	0,72	2,36	0,36	-	39,27	20,82	11,62	-	(1,17)	381.100,7	18,36	2	8.626,3	11.032,7	(2.406,4)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,43	65,34	7,05	-	4,76	1.063,5			1.034,5	-	1.034,5
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	1,77	4,42	11,79	0,06	-	-	-	1,17	-	-	38,25	26,69	15,97	-	(0,11)	22.373,0			788,5	1.006,2	(217,7)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	1,91	9,75	10,48	0,36	-	3,01	-	0,72	-	-	43,19	12,86	17,78	-	(0,06)	19.771,6			671,6	838,5	(166,8)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	2,93	5,13	12,78	0,76	-	3,32	-	0,32	-	-	59,24	7,75	7,85	-	(0,08)	10.575,9	2,43	5	1.533,0	1.511,4	21,7
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	10,82	6,40	26,80	2,47	-	0,71	-	-	-	2,06	16,96	25,17	8,08	-	0,54	60.708,1			919,7	994,5	(74,8)
	Santander Poupança Prudente FPR	6,07	82,71	9,51	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,40	-	(0,68)	198.629,5	11,73	3	8.244,2	3.471,0	4.773,3

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	15,05	-	-	-	-	-	85,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	1.291,7	100,00	1	17,6	33,8	(16,2)

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	2,94	5,28	-	0,80	-	-	-	-	1,17	-	-	81,60	8,96	0,32	(1,06)	5.970,9			196,9	485,9	(289,0)
	BPI Brasil (1)	0,74	-	-	2,49	0,49	31,41	-	-	65,45	-	-	-	-	-	(0,59)	25.526,8			1.100,0	2.155,1	(1.055,1)
	BPI Dinâmico	6,64	16,12	-	2,15	-	-	-	-	0,57	5,06	6,33	40,40	22,32	0,16	0,26	42.094,7			2.599,9	1.709,7	890,2
	BPI Global	1,19	44,19	15,00	0,71	-	4,51	1,94	16,11	6,90	-	2,49	6,53	-	0,17	0,24	48.217,8			170,3	2.090,0	(1.919,7)
	BPI Moderado	14,90	16,62	-	2,86	0,15	-	-	-	0,27	13,03	7,20	20,45	23,69	0,08	0,76	277.141,0	73,20	1	24.342,9	8.648,5	15.694,4
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	7,62	40,30	31,13	2,52	-	-	0,64	-	-	-	9,98	8,88	1,94	0,08	(3,09)	40.033,7	7,35	3	427,9	1.251,3	(823,4)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	48,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,18	-	(0,37)	5.456,6			5,1	1,0	4,1
	IMGA Flexível *	24,67	26,80	6,61	1,08	-	-	3,27	9,14	1,16	-	18,81	12,02	-	-	(3,54)	7.160,0	2,31	5	186,2	808,0	(621,9)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	2,35	-	7,39	0,06	1,74	3,13	-	81,52	-	-	-	4,17	-	-	(0,37)	10.448,4			209,2	432,7	(223,5)
	Optimize Investimento Activo	0,98	-	7,11	0,61	0,72	-	-	51,23	30,77	-	-	4,85	-	-	3,74	12.672,4			393,9	500,8	(106,9)
	Optimize Seleção Agressiva	3,19	-	-	0,31	-	-	-	-	-	-	28,83	67,80	-	-	(0,13)	7.068,3			283,4	145,1	138,3
	Optimize Seleção Base	1,82	-	-	0,72	-	-	-	-	-	-	48,96	48,68	-	-	(0,18)	23.375,8			697,1	826,6	(129,5)
	Optimize Seleção Defensiva	3,38	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	77,34	19,35	-	-	(0,18)	4.321,7	10,62	2	343,3	24,3	318,9
Santander Asset Management	Santander Rendimento	6,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,24	-	(1,35)	35.507,0	6,52	4	22.690,8	5.263,2	17.427,7

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 (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	43,59	22,89	33,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	77.395,8	97,05	1	31.830,4	7.013,5	24.816,8
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	73,93	19,46	6,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	2.349,1	2,95	2	-	24,0	(24,0)

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 (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,06	79,34	18,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	16.564,4	23,31	3	176,5	537,0	(360,5)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	19,68	73,60	9,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,85)	20.012,6	28,17	2	-	-	-
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	3,00	51,08	37,81	1,59	-	-	-	-	-	-	10,26	-	-	-	(3,74)	34.474,1	48,52	1	1.970,8	976,8	994,0

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	12,36	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	5,75	-	82,06	-	(0,18)	8.820,5	87,21	1	-	44,2	(44,2)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	79,50	-	-	9,93	-	-	-	-	-	-	-	-	10,57	-	(0,00)	1.293,7	12,79	2	-	43,4	(43,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	161.303,9	100,00	1	4.762,9	17.427,8	(12.664,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	97,04	5,47	1,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,62)	117.975,2	100,00	1	104,3	15.854,7	(15.750,4)

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,00	-	-	1,59	68,91	5,37	-	-	-	-	-	-	-	-	24,13	13.732,3	100,00	1	23,0	21,7	1,3

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	5,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,74	2,59	-	-	(0,14)	1.618,2	17,57	2	28,0	78,5	(50,5)
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.*	44,15	8,95	-	2,77	19,02	-	-	5,22	17,01	-	-	-	2,63	0,44	(0,20)	5.707,4			866,5	-	866,5
	LYNX Valor - F.I.A.	37,67	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	38,37	24,40	-	(0,47)	1.886,6	82,43	1	147,8	34,9	112,8

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,60	-	(11,60)	8.370,3			5,0	174,3	(169,3)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	6,84	-	-	2,36	-	-	-	-	0,54	10,31	-	-	79,20	-	0,75	168.063,4			9,5	17,4	(7,9)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	13,29	-	-	0,96	-	-	-	-	-	18,13	-	-	69,55	-	(1,93)	92.944,5			733,5	-	733,5
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	4,47	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	95,72	-	(0,20)	2.750,0			-	60,1	(60,1)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	4,32	-	-	5,71	-	-	-	-	-	4,71	-	17,82	68,52	-	(1,09)	63.000,6	98,87	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	76,21	2,64	-	-	-	-	-	-	-	-	4,36	-	16,93	-	(0,14)	3.839,2	1,13	2	-	552,4	(552,4)

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Março 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	8,38	-	-	90,73	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	39,27	2,14	5	39,91	1,95	5	0,72
Imofundos	Imonegócios	8,73	2,16	1,36	61,08	13,96	3,34	-	-	-	1,30	(0,23)	(3,85)	210,14	11,43	4	239,22	11,67	4	(4,67)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,16	1,57	9,12	65,89	15,76	-	-	-	(4,89)	-	(1,16)	(2,56)	253,66	13,79	3	298,79	14,58	3	0,57
Santander Asset Management	NovImovest	14,44	4,40	4,95	61,99	9,65	-	0,94	-	-	-	(0,20)	(0,26)	345,18	18,77	2	359,89	17,56	2	0,24
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	4,35	48,55	-	18,94	26,39	-	-	-	-	-	(0,35)	0,03	149,31			152,50			(3,12)
	CA Património Crescente	21,60	0,01	-	72,20	4,84	-	-	-	(2,86)	0,00	-	(10,46)	674,82			790,74			7,24
	Carteira Imobiliária - FEIIA	20,71	20,88	-	18,36	26,92	0,23	-	-	-	9,99	(0,20)	1,96	166,62	53,87	1	168,57	54,24	1	(0,81)

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	40,09	-	-	54,39	5,15	-	-	-	-	-	-	(2,56)	442,03	24,33	2	455,37	23,05	2	5,83
Fundger	Fundimo	0,15	-	-	88,47	7,74	-	-	-	(4,57)	-	-	(1,59)	572,95	31,54	1	635,30	32,16	1	3,13
Fundiastamo	Imopoupança - FEIIA	49,26	-	-	50,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	47,83	2,63	6	48,19	2,44	6	32,06
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	9,99	0,00	-	51,72	29,86	-	-	-	-	0,06	(7,58)	(1,27)	222,77	12,26	5	269,12	13,62	4	1,17
Montepio Valor	Valor Prime*	0,38	-	-	71,61	18,55	1,44	-	-	(2,63)	-	(0,02)	(1,21)	234,86	12,93	4	266,51	13,49	5	7,17
Silvip	Vip	1,32	0,32	-	88,27	9,94	-	-	-	-	-	-	(1,54)	296,10	16,30	3	301,20	15,25	3	0,64

S.G.F.I.I.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	19,98	25,48	0,01	20,96	11,67	-	3,15	18,32	-	-	(0,17)	(17,21)	140,09			170,47			(0,61)
	Novo Banco - FUNGEPI	34,99	1,98	4,08	10,72	9,69	-	7,46	12,57	-	16,13	(0,19)	(14,29)	128,89			155,07			(0,81)
	Novo Banco II - FUNGEPI	26,19	33,90	0,05	10,57	5,96	1,56	1,12	19,67	-	-	(0,15)	(0,15)	173,24	100,00	1	175,50	100,00	1	(0,29)

S.G.F.I.I.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIIFAH	36,00	-	-	39,50	16,03	-	-	-	-	-	-	(0,25)	6,79	0,91	6	7,44	0,96	6	0,12
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	8,31	-	-	86,94	4,25	-	-	-	-	-	-	(1,88)	160,61			164,53			1,87
Norfin	Solução Arrendamento - FIIFAH	5,73	-	-	86,82	6,77	-	-	-	-	-	-	(1,92)	224,69	54,91	1	230,68	55,44	1	2,58
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	62,50	-	-	19,68	16,93	-	-	-	-	-	-	(0,42)	81,70			82,78			(0,31)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	71,32	0,40	-	9,19	18,90	-	-	-	-	-	-	(0,39)	69,63			70,03			(0,21)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	61,82	-	1,69	6,31	29,94	-	-	-	-	-	-	(0,46)	85,44	31,70	3	86,05	30,84	3	0,07
Norfin	Caixa Arrendamento - FIIFAH	66,32	-	-	21,68	5,78	0,21	-	-	-	-	-	(21,10)	14,97			20,54			(2,16)
	Caixa Imobiliário - FIIFAH	81,69	0,56	-	8,32	6,84	0,54	-	-	-	-	(0,05)	(31,03)	6,36			9,51			(0,09)
	Cidades de Portugal - FIIFAH	66,62	-	-	-	32,46	-	-	-	-	-	-	(12,57)	3,50	54,91	1	4,04	55,44	1	(0,56)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	11,25	0,39	-	8,11	83,76	-	-	-	-	-	(0,06)	(16,82)	30,23	4,05	5	34,89	4,51	5	(0,66)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	6,49	0,59	-	76,31	14,21	-	-	-	-	-	(0,19)	1,19	63,00	8,43	4	63,89	8,25	4	0,07

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	7,03	-	9,43	15,21	59,58	-	-	-	(14,90)	-	-	5,63	5,07	10,15	2	6,19	8,45	2	(0,37)
Gesfimo	Corpus Christi	99,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	1,29	2,58	3	1,31	1,78	3	(1,48)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,89	-	27,99	67,56	0,40	-	-	-	(27,54)	-	-	(3,91)	43,63	87,27	1	65,71	89,76	1	11,28

S.G.F.I.I.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,42	80,45	-	18,07	-	-	-	-	-	-	-	(1,10)	26,40	51,52	1	26,71	47,28	2	0,45
Floresta Atântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,44	68,31	-	-	-	11,14	-	-	-	-	-	(1,10)	4,90			4,96			(0,55)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,13	54,28	-	-	-	44,79	-	-	(4,29)	-	(0,90)	(13,65)	19,94	48,48	2	24,81	52,72	1	2,48

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	8,21	-	-	89,16	-	-	-	-	(35,80)	-	-	1,00	8,22			13,14			7,23
	Arquimedes - FEIIF	0,46	-	-	93,82	-	-	-	-	(29,45)	-	-	5,01	6,42			9,19			8,13
	Conforto - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	5,20			5,20			
	Imonor - FEIIF	0,25	73,58	-	-	-	-	-	-	-	26,17	-	(1,15)	6,23			6,30			(0,98)
	GFM Rendimento*	3,96	2,20	0,83	82,10	8,76	-	-	-	(17,12)	0,18	(0,10)	(1,02)	28,82			36,11			9,72
	GFM Património - FEIIF*	0,05	66,98	-	28,11	4,85	-	-	-	-	-	-	(0,17)	5,47			5,48			(0,07)
	Retail Properties - FEIIF*	0,41	6,79	-	90,35	-	-	-	-	(20,14)	-	-	1,55	28,26	1,46	21	35,79	1,45	21	3,28
Fibeira Fundos	Capital Real I - FEIIF	0,31	1,28	71,59	26,78	-	-	-	-	(76,40)	-	-	(2,65)	6,67	0,11	32	31,89	0,41	30	(4,76)
Fidelidade - SGOLL	ImoFid*	7,67	-	-	87,07	4,42	-	-	-	-	-	-	(0,08)	55,69			56,20			0,62
	Saudinveste	1,15	-	-	98,57	-	-	-	-	(9,34)	-	-	(0,63)	148,68	3,37	9	165,66	2,88	12	2,32
Floresta Atântica	Ibéria Capital - FEIIF	4,07	8,30	-	80,23	-	-	4,63	-	-	-	-	1,73	6,28	0,10	33	6,35	0,08	33	(3,25)
Fund Box	Galleon Capital Partners	7,23	-	-	-	92,45	-	-	-	(52,61)	-	-	(7,28)	1,89			4,75			(2,83)
	Imoreserve - FEIIF	1,82	-	-	-	98,02	-	-	-	(4,14)	-	(7,99)	(4,06)	3,53			4,22			(0,46)
	Invesurb - FEIIF	52,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,13	6,32			6,51			(0,34)
	LCN - Portuguese Fund 1	0,64	-	-	93,33	-	-	-	-	(65,57)	-	-	5,58	44,13			129,89			0,74
	LCN - Portuguese Fund 2	2,11	-	-	97,16	-	-	-	-	(63,67)	-	-	0,03	21,49			60,32			1,75
	Nexponor - SICAFI	1,24	16,76	-	79,78	-	-	-	-	-	-	-	0,01	53,77			54,98			0,12
	Olissipo - FEIIF	1,93	13,02	-	57,09	27,40	-	-	-	(8,12)	-	-	(0,11)	10,93			11,98			0,51
	Portuguese Prime Property Box	2,27	-	-	73,26	21,01	-	-	-	(6,40)	-	-	(0,36)	9,45			10,52			0,64
	Quinta da Ombria - FEIIF	6,07	-	93,93	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	16,69			16,76			(0,60)
	Sertorius - FEIIF	2,89	-	-	76,67	14,11	-	-	-	(73,08)	-	-	(1,54)	10,04	2,94	11	52,72	4,58	8	4,98
Fundger	Beirafundo	0,24	-	95,52	-	4,16	-	-	-	(91,97)	-	(0,42)	(2,96)	1,65			36,06			(10,26)
	Crescendis	1,68	76,03	22,27	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	10,78			10,82			(0,03)
	Eurofundo - FEIIF	7,81	7,38	62,11	5,78	16,18	-	-	-	-	-	(1,18)	(3,44)	46,08			48,69			(0,81)
	Fundicapital	4,14	-	-	76,07	19,71	-	-	-	(14,19)	-	-	(0,97)	16,00			18,88			0,69
	FundoLis	1,70	98,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	52,07			52,43			0,73
	Gaia Douro - FEIIF	2,25	27,72	25,89	44,10	-	-	-	-	(40,72)	-	-	(1,59)	12,23			21,22			7,48
	Imomar	24,62	-	66,51	-	8,05	-	-	-	(10,83)	-	(5,32)	(4,76)	8,56			10,93			52,60
	Imoplanus	1,55	76,03	1,13	3,41	17,11	-	-	-	-	-	-	(0,64)	7,96			8,07			(1,98)
	Imorocha - FEIIF	12,39	-	-	-	87,52	-	-	-	-	-	(3,11)	(1,84)	6,28			6,61			1,35
	Maia Imo - FEIIF	17,95	-	47,11	3,43	31,39	-	-	-	(60,64)	-	-	(1,68)	3,27			8,71			(4,35)
	Multinvest	0,22	26,16	-	43,45	29,61	-	-	-	(25,50)	-	-	(0,15)	10,78			14,61			0,51
	Porto D' Ouro - FEIIF	29,61	-	45,76	24,59	-	-	-	-	-	-	-	(1,20)	22,65			22,93			5,01
	Salinas	12,59	-	9,32	69,95	5,74	-	-	-	-	-	(0,05)	1,41	21,57			21,80			4,08
	Turifundo	0,01	-	-	98,15	-	-	-	-	-	1,29	-	(1,41)	7,61	3,75	8	7,77	3,76	11	0,44
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	3,96	-	-	95,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	157,65	2,60	14	158,97	2,07	17	2,29

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)	(%)		
Gef	Amoreiras	0,99	99,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	160,73			161,19			(0,27)
	Gef II	0,45	2,31	6,46	65,66	8,15	-	-	12,25	(8,41)	-	(2,82)	(0,66)	11,10			13,31			(1,38)
	Global Fundo	0,01	-	-	98,41	-	-	-	-	(53,20)	-	-	(18,29)	8,20			30,45			(50,46)
	ImoConvento	0,04	-	-	-	98,42	-	-	-	-	1,30	-	(1,20)	27,24			27,64			(0,19)
	ImolImperial	3,02	-	58,74	28,57	7,85	-	-	-	(41,84)	-	(14,15)	(2,27)	11,04			27,65			(8,20)
	ImoPortugal	0,93	81,42	14,92	2,18	0,51	-	-	-	(7,95)	-	(0,92)	(8,72)	22,58			27,41			4,39
	Quinta da Ribeira	1,03	-	-	98,90	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	6,24	4,08	7	6,28	3,82	10	(30,02)
Gesfimo	Fimes II	8,07	91,93	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	(6,49)	29,16			31,34			(0,01)
	Fimes Um	75,17	23,10	-	1,56	-	-	-	-	-	-	-	(48,29)	21,59			41,90			(1,70)
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,26	-	89,74	-	-	-	-	0,93	(56,50)	4,26	-	(18,62)	44,53			221,86			(4,75)
	Imocrescente	10,88	-	-	-	88,49	-	-	-	-	-	-	(0,27)	10,09			10,19			(0,38)
	Imoprime	44,44	-	-	54,54	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	37,13			37,56			(0,25)
	Invesfundo	0,38	-	77,52	22,00	-	-	-	-	(93,13)	-	-	(0,22)	2,95			44,98			1.715,69
	Invesfundo II	0,84	98,58	-	-	0,15	-	-	-	(83,31)	0,43	(0,94)	(5,56)	8,13			79,73			(160,07)
	Invesfundo III	-	98,89	-	-	-	-	-	-	(111,17)	-	-	0,12	(5,62)			46,22			0,74
	Invesfundo V	0,63	-	99,37	-	-	-	-	-	(40,71)	-	-	(28,37)	16,27			52,64			(0,58)
	Invesfundo VI	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,30)	0,30			0,40			(6,79)
	Palácio	94,92	-	-	-	4,98	-	-	-	-	-	-	(0,20)	6,53	2,82	12	6,55	7,45	5	(0,33)
GNB - S.G.F.I.I.	ACIF-FEIIF	36,29	3,51	-	-	60,18	-	-	-	-	-	-	(0,17)	4,74			4,74			0,15
	Arrábida - FEIIF	0,56	-	-	61,86	14,40	-	-	11,19	-	-	-	9,19	24,29			25,00			(0,32)
	Asas Invest - FEIIF	33,04	66,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	1,02			1,03			(0,09)
	Cimóvel	7,26	-	-	82,79	3,41	6,47	-	-	-	-	-	(1,73)	48,06			48,95			1,72
	Fimes Oriente	14,91	3,50	65,12	-	-	-	-	16,27	-	-	-	(0,24)	263,36			264,49			0,42
	Five Stars - FEIIF	76,83	5,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88	3,91			4,33			(0,26)
	Fundes - FEIIF	9,41	3,58	-	44,10	30,63	-	7,37	-	-	-	(0,01)	(1,78)	110,30			118,22			0,32
	Gestindustria - FEIIF	0,51	29,68	-	48,87	20,13	-	-	-	(13,19)	-	(0,27)	(0,45)	6,94			8,14			3,64
	Guebar - FEIIF	4,56	6,09	-	8,51	80,76	-	-	-	-	-	-	(0,14)	10,96			10,99			0,56
	Imoarruda	-	7,69	-	75,76	-	-	-	-	(0,23)	-	-	0,81	7,25			8,62			(0,70)
	Imocais - FEIIF	8,22	-	-	87,92	-	-	-	-	(7,75)	-	-	3,08	21,29			23,28			1,28
	ImoGestão	16,38	78,00	-	-	5,58	-	-	-	-	-	-	(2,70)	44,86			46,12			(4,83)
	ImoInvestimento - FEIIF	0,58	14,78	-	3,47	2,42	-	-	77,13	-	-	(0,10)	0,14	82,23			83,55			(1,78)
	Imovalor	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,92)	34,36			36,13			(0,15)
	Invesfundo VII	4,14	95,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	23,10			23,15			(5,68)
	Lisbon Urban - FEIIF	30,35	-	-	10,71	36,45	-	-	-	-	-	-	21,30	2,14			2,17			(0,23)
	NB Alta Vista	23,78	-	67,90	2,97	3,04	-	-	-	-	-	(0,44)	(12,20)	7,24			8,52			(1,11)
	NB Reconversão Urbana II	35,18	-	-	6,73	37,01	-	-	-	-	-	-	20,34	3,48			3,50			(0,13)
	Orey Reabilitação Urbana	19,33	26,71	-	5,58	48,36	-	-	-	-	-	(12,10)	(1,38)	3,43			3,97			(0,83)
	Prediloc Capital - FEIIF	9,65	0,36	-	52,84	-	-	-	35,87	-	-	-	(0,07)	19,37			19,63			0,60
	Promofundo - FEIIF	1,07	98,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,39)	23,09			23,41			0,22
	R Invest - FEIIF	19,01	10,05	-	-	70,92	-	-	-	-	-	-	(0,22)	4,40			4,41			(0,51)
	Rendifundo	9,64	-	-	83,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	10,18			11,02			(0,05)
	Solid	0,57	99,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	7,78			7,81			(0,27)
	Tavira - FEIIF	0,01	99,99	-	-	-	-	-	-	(70,76)	-	-	(10,29)	2,74			14,47			(5,93)
	Unicampus - FEIIF	4,24	-	-	-	-	95,73	-	-	-	-	-	(0,05)	12,29	12,92	2	12,30	10,63	4	1,47
Imofundos	Imomarinhas	24,66	-	-	38,90	9,68	-	-	-	-	25,25	(0,97)	(25,58)	27,29			37,93			(1,89)
	Imoreal	24,02	10,55	-	36,66	10,98	-	-	-	-	0,41	(0,46)	(4,48)	77,53			99,79			0,69
	Real Estate	1,70	0,55	35,63	34,19	12,54	-	-	-	(54,93)	-	-	(13,05)	4,58	1,81	19	27,53	2,15	16	(1,53)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,15	4,76	-	78,88	12,76	-	-	-	(62,87)	-	-	(1,86)	66,99	1,11	26	192,45	2,50	13	1,46
Imorendimento	Imolux	8,44	-	-	-	25,71	-	-	-	(8,75)	-	-	54,53	12,80			16,01			(15,70)
	Natura	0,35	99,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	3,63			3,65			(0,49)
	Prime Value - FEIIF	5,20	50,03	-	40,46	4,28	-	-	-	-	-	-	(1,34)	13,53	0,49	28	13,72	0,43	29	3,66
Institutional Investment	Real Added Value PN	3,12	-	-	96,75	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	126,54	2,09	16	127,16	1,65	19	0,58

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	3,58	95,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,19	7,89			7,92			10,10
	DP Invest - FEIIF	-	-	-	-	94,71	-	-	-	(0,69)	-	-	(0,59)	4,69			5,02			(0,66)
	Fimmo - FEIIF	2,99	0,69	-	10,00	81,52	-	-	-	(32,99)	-	-	(0,51)	27,83			45,11			0,41
	Fimobes - FEIIF	3,25	-	-	73,06	20,94	-	-	-	-	-	-	(1,15)	7,02			7,31			12,89
	Fundial - FEIIF	8,61	16,21	-	-	70,54	-	-	-	-	-	-	(0,12)	6,36			6,68			(0,73)
	Fundipar - FEIIF	31,82	62,67	-	0,53	1,09	-	-	-	-	-	(0,04)	(0,05)	26,87			27,98			(0,13)
	Funsita - FEIIF	7,81	78,30	-	-	4,33	-	-	-	-	-	(1,22)	(0,72)	5,07			5,72			(0,86)
	Gestão Imobiliária - FEIIF	10,94	-	-	64,79	18,22	-	-	-	-	-	-	(0,58)	2,36			2,53			(0,34)
	Gestimo - FEIIF	25,69	36,41	-	26,28	5,74	-	-	-	-	-	-	(0,26)	6,56			6,99			(29,39)
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	17,24	44,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	1,05			1,72			(1,75)
	I Marope - FEIIF	13,86	-	-	41,15	35,30	-	-	-	-	-	-	(1,19)	2,37			2,66			0,93
	Imoal - FEIIF	1,01	12,37	-	74,46	7,19	-	-	-	(2,28)	0,00	-	(9,37)	8,51			10,21			0,22
	Imocott - FEIIF	12,60	-	-	85,14	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	11,64			11,97			0,90
	Imofarma - FEIIF	1,13	16,40	-	79,49	1,34	-	-	-	(24,50)	-	-	(0,45)	67,37			91,77			0,98
	Imopromoção	7,18	-	27,39	-	-	-	-	31,30	-	-	(5,78)	29,14	39,17			43,90			(0,51)
	Imorenda	5,00	-	-	86,50	5,77	-	-	-	-	-	-	(0,61)	95,19			98,48			1,10
	Imosotto Acumulação	19,94	16,52	-	42,87	17,29	-	-	-	-	-	(0,25)	(0,77)	68,15			71,28			(3,44)
	Imotur - FEIIF	1,15	-	-	92,48	5,35	-	-	-	-	-	-	(0,60)	28,32			28,78			0,85
	Imovalue - FEIIF	6,22	-	80,27	-	11,72	-	-	-	-	-	(0,39)	(0,35)	51,52			52,86			(0,18)
	Inogi Capital- FEIIF	1,74	95,56	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	(0,16)	13,92			14,34			(0,25)
	Intercapital - FEIIF	1,14	97,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	85,27			86,21			(0,24)
	Monumental Residence - SICAFI	2,71	96,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	30,07			30,15			(0,19)
	Multi 24 - SICAFI	4,22	-	-	86,70	-	-	-	-	(30,34)	-	-	(1,91)	19,00			32,38			(0,79)
	Neudelinvest - FEIIF	9,42	81,33	-	-	4,38	-	-	-	-	-	(2,02)	(22,22)	5,20			7,33			(0,64)
	Oceanico - FEIIF	20,37	-	-	69,58	-	-	-	-	(2,81)	-	-	(0,87)	8,80			10,20			0,74
	Oceanico II - FEIIF	0,62	97,36	-	-	-	-	-	-	(76,96)	-	(0,49)	(0,17)	5,61			27,56			6,80
	Oceanico III - FEIIF	4,44	-	-	-	-	-	-	83,50	-	-	-	8,61	14,02			14,52			(0,17)
	Predicaíma	19,32	73,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	4,18			4,53			(0,83)
	Predicaíma	0,33	-	-	2,23	96,11	-	-	-	-	-	-	(0,35)	30,04			30,55			(0,11)
	Predicapital - FEIIF	2,48	97,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	87,44			87,91			(0,34)
	Renda Predial	7,65	-	-	60,74	6,40	-	23,22	-	-	-	-	(0,49)	171,42			175,78			1,05
	Sand Capital - FEIIF	0,50	-	-	-	93,96	-	-	-	(28,74)	-	-	(2,93)	5,50			8,76			0,34
	Stone Capital - FEIIF	2,06	-	-	-	-	-	-	97,06	-	-	-	(0,05)	65,72			66,33			(0,10)
	TDF	13,53	16,37	43,22	15,23	8,22	-	-	-	(4,98)	-	(17,53)	1,45	85,79	18,15	1	113,62	16,11	1	(3,35)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	1,96	78,77	-	5,12	14,08	-	-	-	(18,41)	-	(4,12)	(60,90)	8,38			50,80			(2,01)
	Tejo - FEIIF	26,84	12,13	-	57,81	3,15	-	-	-	-	-	-	(1,48)	8,15	0,27	29	8,28	0,77	28	1,13
Libertas	Fundicentro	22,38	40,17	17,65	2,69	14,66	-	-	-	(13,52)	-	(16,26)	1,10	32,42			47,09			0,60
	Funditur - FEIIF	0,06	99,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12,96	0,75	27	12,98	0,78	27	0,01
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,13	32,10	-	42,50	24,26	-	-	-	(52,85)	-	-	(8,83)	9,19			24,63			4,23
	Colinvest - FEIIF	6,09	-	-	88,00	4,39	-	0,81	-	-	-	-	(0,67)	10,83			10,98			(12,05)
	Domus Capital - FEIIF	0,23	42,81	55,51	-	-	-	-	-	(12,42)	-	-	(6,61)	7,62			9,58			(0,54)
	Eminvest - FEIIF	10,78	44,69	29,25	9,40	1,90	-	-	-	(12,88)	-	-	(8,25)	11,74			15,68			(16,33)
	Grand Bay Residences - SICAFI	11,12	88,88	-	-	-	-	-	-	(29,89)	-	(1,85)	(17,37)	30,28			59,49			
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	24,54	-	-	75,17	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	25,27			25,41			(6,32)
	Imopatrimónio - SICAFI	0,71	-	22,32	67,78	-	-	-	-	(9,30)	-	-	8,33	40,08			44,61			0,18
	Marec Imob - SICAFI	3,39	-	-	94,00	-	-	-	-	(33,81)	0,67	-	(0,43)	23,83			37,34			
	São José Ribamar - FEIF	(0,13)	-	100,13	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	18,69			18,75			1,49
	Splendimension - SICAFI	3,32	-	-	27,50	67,29	-	-	-	-	0,97	(1,90)	(78,75)	6,85			37,16			22,06
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	10,64	-	-	-	66,19	-	-	0,09	(35,62)	-	(0,67)	22,17	16,62	3,32	10	26,47	4,03	9	(0,83)

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Valor	Fundinvest	6,81	-	27,18	51,41	13,14	-	-	-	(7,05)	-	-	(3,60)	42,36			48,20			5,39
	Imomarvãs	0,65	-	99,31	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,81			6,82			(0,24)
	ImoUrbe	24,36	-	-	72,13	-	-	-	-	(40,55)	-	-	2,54	14,16			24,22			13,12
	Polaris	0,40	-	-	94,80	-	-	-	-	(31,02)	-	-	(0,15)	2,99	1,16		4,68	1,14		(4,52)
	Portugal Estates Fund (PEF)	20,55	-	64,76	2,78	11,64	-	-	-	-	-	-	(0,72)	3,72	1,16	23	3,76	1,14	24	10,10
Norfin	Europa	4,24	-	-	56,19	39,51	-	-	-	-	-	-	(1,98)	27,57			28,14			(0,47)
	Ibéria - FEIIF	23,40	7,94	-	37,07	31,11	-	-	-	-	-	-	(0,83)	74,89			75,89			0,22
	Imocar	1,82	-	-	87,29	2,69	-	-	-	-	-	-	(0,03)	58,57			63,82			1,53
	LisFundo	1,87	58,16	35,16	-	4,79	-	-	-	(57,17)	-	(0,66)	(2,21)	88,82			222,40			301,57
	Lucasfin - FEIIF	1,99	76,25	-	-	21,69	-	-	-	-	-	-	(1,61)	2,18			2,21			(1,06)
	Lusofundo	20,51	79,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,25)	76,19			77,16			(0,07)
	Novimove	9,12	33,98	-	17,82	23,06	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,31)	10,44			12,65			(0,17)
	Office Park Expo	3,13	-	-	92,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	244,41			257,27			1,47
	Oportunidade - FEIIF	16,50	-	-	83,00	-	-	-	-	(16,16)	-	-	(0,42)	10,93			13,18			0,19
	Trindade	6,73	53,04	11,95	0,18	25,05	-	-	-	(6,09)	-	-	(9,86)	47,57	11,72	3	58,72	11,61	2	1,99
	Vision Escritórios	6,18	-	-	92,79	0,02	-	-	-	(13,40)	-	-	(1,67)	68,51	11,72	3	81,64	11,61	2	(0,38)
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	0,53	24,22	-	15,66	63,37	-	4,36	-	-	-	-	(31,87)	8,82			11,56			(0,45)
	Banif Imogest	31,99	7,92	-	4,16	11,18	-	0,52	26,52	-	-	(0,38)	6,30	59,55			67,51			(6,84)
	Banif Property - FEIIF	3,67	-	-	39,02	65,54	-	-	-	-	-	(1,66)	(12,55)	36,23			38,54			(20,53)
	Citation	11,20	93,95	-	4,89	-	-	-	-	-	-	-	(41,47)	5,87			8,56			(8,04)
	Imogharb	-	137,13	-	-	-	-	-	-	(98,77)	-	-	(42,82)	(0,50)			11,24			(112,35)
	Imopredial *	2,44	1,10	11,24	42,99	28,90	-	-	9,86	(1,49)	1,27	-	(8,89)	178,50			204,21			(1,73)
	Imóveis Brisa	11,09	80,04	-	1,27	7,58	-	-	-	-	-	(0,35)	(0,16)	14,04			14,12			(0,19)
	Porto Novo	6,91	195,00	-	-	-	-	-	-	(27,18)	-	-	(116,64)	1,78	5,02	6	3,06	4,66	7	(61,54)
Refundos	Maxirent	1,46	17,15	-	74,24	6,39	-	-	-	(26,60)	-	-	(0,77)	75,28	1,24	22	104,74	1,36	22	1,73
Santander Asset Management	Imorecuperação	4,03	-	-	82,43	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	4,81			5,61			0,14
	Imorent	22,21	-	-	69,63	7,75	-	-	-	-	-	-	(0,99)	17,06			17,30			(5,26)
	LusImovest	13,41	9,22	3,39	56,24	8,38	-	-	-	-	-	(0,14)	1,77	100,27	2,02	17	108,66	1,71	18	(0,03)
Selecta	ImoComercial	23,02	-	-	69,88	6,53	-	-	-	-	-	-	(0,20)	52,34			52,74			0,76
	ImoProjecto - FEIIF	0,38	38,29	-	15,53	40,69	-	-	-	-	-	-	(13,32)	1,41			1,72			(5,00)
	ImoSocial	62,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,34	1,58			1,82			0,10
	ImoValorCA - FEIIF	19,30	40,01	-	2,16	38,29	-	-	-	-	-	-	(0,51)	36,49	1,52	20	36,77	1,21	23	(0,30)
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	36,99	-	-	42,56	1,01	-	-	-	-	19,44	-	(2,06)	9,97	0,16	30	10,18	0,13	31	
Silvip	Atlantis	2,14	-	-	97,82	-	-	-	-	(63,48)	-	-	(1,20)	3,44			9,76			(5,69)
	Fundigroup	15,33	6,37	-	67,10	10,90	-	-	-	(0,01)	-	-	(0,57)	13,48			13,60			4,74
	Imovedras	1,39	-	28,11	65,16	4,94	-	-	-	(3,24)	-	-	(2,25)	29,89			31,76			4,45
	Marathon	44,82	-	55,00	-	-	-	-	-	(2,93)	-	-	0,08	5,00			5,16			(9,71)
	Sete Colinas	8,58	-	81,90	1,15	8,10	-	-	-	-	-	(0,85)	(0,42)	116,86	2,78	13	118,70	2,33	15	(6,69)
Sonaegest	Imosede	0,07	5,09	6,47	85,88	1,21	-	-	-	(2,42)	-	-	0,20	158,82			164,58			2,35
	Imosonae Dois - FEIIF	0,41	2,94	-	96,59	-	-	-	-	-	-	-	(1,45)	155,53			157,93			(0,15)
	WTC - FEIIF	3,83	-	-	86,19	9,08	-	-	-	-	-	-	(0,28)	71,24	6,36	5	72,09	5,13	6	0,08
Square Asset Management	Continental Retail	57,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,22	0,49			0,65			(90,10)
	Turirent	8,36	54,22	-	1,56	35,54	-	-	-	-	-	-	(0,43)	8,36	0,15	31	8,42	0,12	32	(0,39)
TF Turismo Fundos	Turístico	7,03	-	-	93,31	-	-	-	-	-	-	-	(16,21)	46,19			54,91			(0,00)
	Turístico II	18,53	0,53	-	80,81	0,08	-	-	-	-	-	-	(14,31)	90,98			106,22			0,82
	Turístico III	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	12,33			12,34			(0,17)
	Turístico IV	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	7,39	2,59	15	7,40	2,35	14	(0,17)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,40	-	-	93,98	0,74	-	-	-	(16,05)	-	(0,27)	3,80	69,48	1,15	25	84,12	1,09	26	(0,47)
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	2,19	8,77	31,47	57,56	-	-	-	-	-	-	-	-	121,36	2,00	18	121,36	1,58	20	

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.03.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.151.261.537	1
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	664.067.124	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	622.004.564	3
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	614.699.555	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	529.880.429	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	528.752.238	6
IMGA Alocação Conservadora*	F.Multi-Activos Defensivos	487.964.052	7
IMGA Poupança PPR/OICVM*	Fundos PPR	381.100.694	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	350.848.422	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	277.140.951	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	250.551.263	11
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	223.770.951	12
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	210.814.798	13
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	209.307.909	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207.463.913	15
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	198.629.491	16
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	198.112.224	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	175.287.184	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	174.552.804	19
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	168.063.355	20
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	161.303.945	21
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	159.545.723	22
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	138.789.915	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	130.934.034	24
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	120.416.485	25
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	117.975.219	26
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	114.948.694	27
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	Fundos PPR	111.133.632	28
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	106.401.251	29
IMGA Alocação Moderada* (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	105.883.053	30
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	105.063.543	31
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	98.621.197	32
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	95.341.769	33
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	92.944.549	34
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	92.395.268	35
Santander Accões Portugal	F.Acções Nacionais	78.889.718	36
NB Monetário	Outros Fundos	77.395.821	37
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	72.895.478	38
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	64.129.083	39
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	63.038.280	40
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.000.637	41
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	60.708.077	42
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	58.860.764	43
Santander Acções América	F.Acções América Norte	57.639.500	44
BPI Global	Fundo Flexível	48.217.790	45
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	47.253.843	46
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	43.631.427	47
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	42.470.080	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	42.094.677	49
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	42.054.603	50
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	41.258.822	51
IMGA Alocação Dinâmica* (1)	F.Multi-Activos Agressivos	40.566.361	52
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	40.033.659	53
NB Momentum	F.Acções Internacionais	37.986.454	54
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	37.926.273	55
Santander Rendimento	Fundo Flexível	35.507.003	56
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	34.910.549	57
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	34.474.069	58
Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Fundos PPR	33.695.275	59
IMGA Rendimento Mais*	F. Obrigações Euro	32.310.827	60
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	32.129.314	61
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	28.656.717	62
Bankinter 75 PPR/OICVM*	Fundos PPR	28.196.019	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.082.940	64
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Fundos PPR	26.633.806	65
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.574.402	66
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	26.493.502	67
NB PPR/OICVM*	Fundos PPR	26.466.594	68
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	25.814.872	69
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	25.526.755	70
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	24.744.906	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	24.532.828	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.275.791	73
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	23.515.723	74
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	23.375.815	75
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.044.516	76
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	22.405.521	77
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Fundos PPR	22.372.964	78
IMGA Investimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	20.665.302	79
Caixagest Acções Japão	F.Acções Internacionais	20.131.057	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20.012.609	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Fundos PPR	19.771.592	82
Bankinter 50 PPR/OICVM*	Fundos PPR	19.707.663	83
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18.850.296	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.591.513	85
BPI América	F.Acções América Norte	18.288.028	86
Caixagest Acções Oriente	F.Acções Internacionais	18.240.532	87
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	16.644.351	88
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16.564.431	89
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	16.093.931	90
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	14.263.480	91
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	13.732.270	92
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	13.259.969	93
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12.689.935	94
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.672.380	95
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12.637.910	96
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.170.277	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Fundos PPR	10.575.859	98
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.448.424	99
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	10.300.110	100
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.984.694	101
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.634.472	102
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.515.497	103
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	9.420.616	104
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.112.613	105
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	8.820.547	106
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.711.851	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.593.410	108
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.370.341	109
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.274.794	110
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	8.127.113	111
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7.977.385	112
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	7.160.043	113
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7.068.263	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7.049.550	115
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.377.809	116
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	6.203.283	117
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.114.740	118
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5.970.879	119
Discovery Fund - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	5.707.444	120
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.456.557	121
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.386.085	122
Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Fundos PPR	5.236.787	123
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	4.970.829	124
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4.784.857	125
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.753.151	126
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.712.371	127
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.491.611	128
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4.321.706	129
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.319.491	130
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	4.203.445	131
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.186.122	132
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.839.199	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3.669.226	134
IMGA Acções Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.612.169	135
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3.598.741	136
IMGA Dívida Pública Europeia*	F. Obrigações Euro	3.235.381	137
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.750.017	138
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.704.224	139
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.690.413	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.601.776	141
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	2.488.646	142
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.404.598	143
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.349.055	144
IMGA Iberia Equities	F. Acções Ibéricas	2.062.086	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.886.580	146
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1.878.216	147
Montepio Capital	F. Acções Ibéricas	1.834.278	148
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	1.618.229	149
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.293.740	150
Santander PPA	F.PPA	1.291.691	151
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1.063.544	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	737.680	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	635.101	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	329.750	155
#N/D	#N/D	-	156
#N/D	#N/D	-	157
TOTAL		11.681.668.406	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 31.03.2019

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	674.819.941	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	572.950.806	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	442.029.192	3
NovImovest	F. Aberto Acumulação	345.182.692	4
Vip	F. Aberto Rendimento	296.104.388	5
Fimes Oriente	Fundo Fechado	263.355.685	6
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	253.655.039	7
Office Park Expo	Fundo Fechado	244.410.274	8
Valor Prime*	F. Aberto Rendimento	234.862.831	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	224.686.908	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	222.766.202	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	210.138.036	12
Imopredial *	Fundo Fechado	178.504.932	13
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	173.236.400	14
Renda Predial	Fundo Fechado	171.422.468	15
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	166.624.524	16
Amoreiras	Fundo Fechado	160.732.886	17
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	160.605.545	18
Imosede	Fundo Fechado	158.819.432	19
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	157.651.656	20
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	155.532.966	21
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	149.307.222	22
Saudinveste	Fundo Fechado	148.682.764	23
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	140.089.110	24
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	128.893.882	25
Real Added Value PN	Fundo Fechado	126.544.176	26
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	121.355.145	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	116.859.363	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	110.297.601	29
LusImovest	Fundo Fechado	100.271.971	30
Imorenda	Fundo Fechado	95.191.355	31
Turístico II	Fundo Fechado	90.979.350	32
LisFundo	Fundo Fechado	88.817.444	33
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.439.679	34
TDF	Fundo Fechado	85.785.125	35
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.442.870	36
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	85.269.630	37
ImolInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	82.226.286	38
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	81.700.585	39
Imoreal	Fundo Fechado	77.525.436	40
Lusofundo	Fundo Fechado	76.191.804	41
Maxirent	Fundo Fechado	75.277.340	42
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	74.893.520	43
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.239.122	44
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	69.625.915	45
Vila Gale	Fundo Fechado	69.477.072	46
Vision Escritórios	Fundo Fechado	68.508.010	47
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	68.146.022	48
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	67.371.359	49
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	66.989.601	50
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.718.408	51
CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	F.I.I.A.H.	62.995.361	52
Banif Imogest	Fundo Fechado	59.547.780	53
Imocar	Fundo Fechado	58.565.592	54
ImoFid*	Fundo Fechado	55.685.264	55
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.767.744	56
ImoComercial	Fundo Fechado	52.338.110	57
FundoLis	Fundo Fechado	52.069.010	58
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	51.518.982	59
Cimóvel	Fundo Fechado	48.062.081	60
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	47.826.911	61
Trindade	Fundo Fechado	47.567.750	62
Turístico	Fundo Fechado	46.192.755	63
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	46.075.405	64
ImoGestão	Fundo Fechado	44.862.622	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	44.530.337	66
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	44.130.951	67
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	43.630.387	68
Fundinvest	Fundo Fechado	42.361.407	69
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	40.079.028	70
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	39.268.628	71
Imopromoção	Fundo Fechado	39.173.490	72
Imoprime	Fundo Fechado	37.127.977	73
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	36.492.315	74
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	36.233.731	75
Imovalor	Fundo Fechado	34.356.251	76
Fundicentro	Fundo Fechado	32.420.090	77
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	30.275.558	78
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	30.228.292	79
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	30.073.339	80
Predicaíma	Fundo Fechado	30.038.292	81
Imovedras	Fundo Fechado	29.889.410	82
Fimes II	Fundo Fechado	29.161.353	83
GFM Rendimento*	Fundo Fechado	28.816.027	84
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	28.317.726	85
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	28.258.144	86
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.834.203	87
Europa	Fundo Fechado	27.572.844	88
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.289.699	89
ImoConvento	Fundo Fechado	27.243.982	90
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	26.865.568	91
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	26.401.631	92
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	25.271.200	93
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	24.292.604	94
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	23.831.059	95
Invesfundo VII	Fundo Fechado	23.095.671	96
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	23.089.113	97
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	22.647.666	98
ImoPortugal	Fundo Fechado	22.582.606	99
Fimes Um	Fundo Fechado	21.593.157	100
Salinas	Fundo Fechado	21.571.276	101
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21.487.275	102
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.294.680	103
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	19.940.073	104
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	19.369.238	105
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	18.998.714	106
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.690.749	107
Imorent	Fundo Fechado	17.059.098	108
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	16.687.358	109
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	16.622.178	110
Invesfundo V	Fundo Fechado	16.274.006	111
Fundicapital	Fundo Fechado	16.004.929	112
Caixa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	14.974.166	113
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.162.693	114
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	14.044.541	115
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	14.016.561	116
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	13.916.586	117
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.531.087	118
Fundigroup	Fundo Fechado	13.476.686	119
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.959.656	120
Imolux	Fundo Fechado	12.795.218	121
Turístico III	Fundo Fechado	12.327.194	122
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	12.293.090	123
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	12.234.944	124
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	11.744.065	125
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	11.636.676	126
Gef II	Fundo Fechado	11.098.597	127
ImolImperial	Fundo Fechado	11.036.753	128
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.963.681	129
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	10.928.534	130
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	10.928.323	131
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	10.827.459	132
Crescendis	Fundo Fechado	10.783.713	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Multinvest	Fundo Fechado	10.778.365	134
Novimove	Fundo Fechado	10.439.896	135
Rendifundo	Fundo Fechado	10.176.181	136
Imocrescente	Fundo Fechado	10.093.445	137
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	10.043.265	138
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	9.973.938	139
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.449.550	140
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.187.727	141
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	8.815.934	142
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	8.801.455	143
Imomar	Fundo Fechado	8.557.158	144
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.510.377	145
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.376.030	146
Turirent	Fundo Fechado	8.362.463	147
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.221.313	148
Global Fundo	Fundo Fechado	8.203.965	149
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.153.135	150
Invesfundo II	Fundo Fechado	8.126.872	151
Imoplanus	Fundo Fechado	7.956.597	152
Adelphi Gere - SICAFI	Fundo Fechado	7.887.043	153
Solid	Fundo Fechado	7.778.593	154
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.620.546	155
Turifundo	Fundo Fechado	7.614.907	156
Turistico IV	Fundo Fechado	7.391.760	157
Imoarruda	Fundo Fechado	7.246.402	158
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.244.449	159
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.023.406	160
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	6.941.023	161
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	6.845.302	162
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.814.449	163
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.789.734	164
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	6.667.656	165
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	6.558.951	166
Palácio	Fundo Fechado	6.531.645	167
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	6.415.200	168
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	6.361.222	169
Caixa Imobiliário - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.359.818	170
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.324.961	171
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6.283.106	172
Imorocho - FEIIF	Fundo Fechado	6.277.187	173
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.239.248	174
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.231.773	175
Citation	Fundo Fechado	5.869.888	176
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	5.612.199	177
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5.501.435	178
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.469.550	179
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	5.196.525	180
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	5.195.950	181
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	5.073.611	182
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.066.176	183
Marathon	Fundo Fechado	5.004.827	184
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.903.298	185
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.814.793	186
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.736.066	187
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.693.317	188
Real Estate	Fundo Fechado	4.578.765	189
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.397.764	190
Predicaíma	Fundo Fechado	4.181.522	191
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.913.320	192
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.724.079	193
Natura	Fundo Fechado	3.631.341	194
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.533.871	195
Cidades de Portugal - FIIFAH	F.I.I.A.H.	3.498.343	196
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.477.609	197
Atlantis	Fundo Fechado	3.441.564	198
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.432.555	199
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.270.467	200
Polaris	Fundo Fechado	2.994.187	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Invesfundo	Fundo Fechado	2.952.897	202
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	2.741.971	203
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.371.837	204
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.363.782	205
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.176.243	206
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.140.571	207
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	1.890.520	208
Porto Novo	Fundo Fechado	1.777.664	209
Beirafundo	Fundo Fechado	1.646.308	210
ImoSocial	Fundo Fechado	1.581.050	211
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	1.406.391	212
Corpus Christi	F. Reabilitação	1.288.162	213
Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Fundo Fechado	1.052.638	214
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	1.017.878	215
Continental Retail	Fundo Fechado	491.001	216
Invesfundo VI	Fundo Fechado	295.462	217
Imogharb	Fundo Fechado	(501.408)	218
Invesfundo III	Fundo Fechado	(5.621.278)	219
Total		11.006.399.624	

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

Nota1: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo e Fundocantial (GNB - SGFII), 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	31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	722.701.857	1,24	514.523.768	0,89	536.060.183	0,93	500.792.276	0,86	543.030.914	0,90	8,43%
BMO GAM	14.597.565.931	25,02	14.435.828.196	24,84	14.296.438.336	24,71	14.410.273.379	24,67	14.921.175.050	24,74	3,55%
BPI Gestão de Activos	6.932.308.852	11,88	7.117.326.721	12,25	6.905.737.132	11,94	6.928.252.830	11,86	7.099.957.703	11,77	2,48%
Caixagest	22.495.494.522	38,56	22.601.286.381	38,90	22.674.295.466	39,19	22.527.195.953	38,57	23.089.289.785	38,29	2,50%
Crédito Agrícola Gest	1.872.309.786	3,21	1.801.563.402	3,10	1.700.522.555	2,94	1.620.225.618	2,77	1.465.823.073	2,43	-9,53%
Dunas Capital - Gestão de Activos	17.014.732	0,03	14.734.570	0,03	15.920.003	0,03	11.735.044	0,02	10.273.158	0,02	-12,46%
GNB - SGP	5.745.040.843	9,85	5.707.359.045	9,82	5.699.401.184	9,85	5.610.869.754	9,61	5.869.845.866	9,73	4,62%
LYNX Asset Managers	11.056.699	0,02	9.499.054	0,02	8.922.474	0,02	7.334.675	0,01	6.946.037	0,01	-5,30%
Montepio Gestão de Activos	1.380.119.089	2,37	1.372.282.671	2,36	1.371.192.262	2,37	1.382.883.211	2,37	1.421.412.018	2,36	2,79%
Optimize Investment Partners	114.341.335	0,20	113.098.565	0,19	112.424.167	0,19	102.852.533	0,18	106.222.912	0,18	3,28%
Santander Asset Management	4.445.212.648	7,62	4.418.063.628	7,60	4.539.516.237	7,85	5.309.688.334	9,09	5.768.170.550	9,57	8,63%
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	3,24%

Em Março de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 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	1.166.734.212	2,0	1.207.929.306	2,1	1.205.361.505	2,1	1.127.463.703	1,9	1.161.843.364	1,9	103,05
Residentes	1.059.425.344	1,8	1.118.437.601	1,9	1.114.226.012	1,9	1.019.482.046	1,7	1.064.694.393	1,8	104,43
Não Residentes	107.308.868	0,2	89.491.705	0,2	91.135.493	0,2	107.981.658	0,2	97.148.972	0,2	89,97
Fundos de Pensões	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	12.404.720.818	20,6	104,73
Residentes	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	11.886.728.718	20,5	11.844.977.722	20,3	12.404.720.818	20,6	104,73
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	982.045.935	1,6	105,16
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	1.029.367.981	1,8	933.874.208	1,6	982.045.935	1,6	105,16
Seguradoras	37.238.324.067	63,8	36.824.571.453	63,4	36.880.474.873	63,7	37.704.707.249	64,5	38.798.575.945	64,3	102,90
Residentes	37.215.932.019	63,8	36.804.706.308	63,3	36.860.777.823	63,7	37.686.424.011	64,5	38.780.160.078	64,3	102,90
Não Residentes	22.392.048	0,0	19.865.144	0,0	19.697.050	0,0	18.283.237	0,0	18.415.867	0,0	100,73
Fundações	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	56.401.062	0,1	105,12
Residentes	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	56.445.993	0,1	53.654.311	0,1	56.401.062	0,1	105,12
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.998.320.660	12,0	6.882.709.612	11,8	6.802.050.930	11,8	6.747.426.412	11,6	6.898.559.940	11,4	102,24
Residentes	6.985.345.986	12,0	6.869.630.527	11,8	6.789.608.343	11,7	6.735.494.085	11,5	6.886.224.860	11,4	102,24
Não Residentes	12.974.674	0,0	13.079.085	0,0	12.442.587	0,0	11.932.327	0,0	12.335.080	0,0	103,38
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.105.566.001	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.605	100,00	60.302.147.065	100,00	103,24
Residentes	57.103.540.217	97,9	56.884.598.658	97,9	56.707.786.888	98,0	57.340.032.175	98,2	59.192.201.211	98,2	103,23
Não Residentes	1.229.626.077	2,1	1.220.967.343	2,1	1.152.643.111	2,0	1.072.071.430	1,8	1.109.945.854	1,8	103,53

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

Em Março de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	31 março 2018		30 junho 2018		30 setembro 2018		31 dezembro 2018		31 março 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
- ACÇÕES NACIONAIS	849.509.680	1,46	769.894.576	1,32	600.652.513	1,04	550.927.900	0,94	599.151.187	0,99	108,75
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.160.213.737	1,99	1.083.438.072	1,86	991.802.821	1,71	798.313.070	1,37	799.811.452	1,33	100,19
- ACÇÕES AMERICANAS	412.128.045	0,71	461.085.679	0,79	382.340.904	0,66	305.571.858	0,52	252.965.477	0,42	82,78
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	664.381.641	1,14	600.337.256	1,03	583.941.755	1,01	565.629.471	0,97	610.554.992	1,01	107,94
Sub Total Acções	3.086.233.102	5,29	2.914.755.584	5,02	2.558.737.994	4,42	2.220.442.300	3,80	2.262.483.107	3,75	101,89
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.338.355.442	45,15	25.694.660.438	44,22	26.145.270.411	45,19	26.656.623.077	45,64	26.954.856.403	44,70	101,12
- DÍVIDA PÚBLICA USD	87.883.555	0,15	79.321.980	0,14	59.472.456	0,10	103.775.697	0,18	64.899.643	0,11	62,54
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	331.724	0,00	327.395	0,00	215.035	0,00	213.365	0,00	142.230	0,00	66,66
Sub Total Dívida Pública	26.426.570.721	45,30	25.774.309.814	44,36	26.204.957.901	45,29	26.760.612.139	45,81	27.019.898.277	44,81	100,97
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.423.328.823	21,30	12.155.510.272	20,92	11.882.454.225	20,54	12.010.168.346	20,56	12.031.524.677	19,95	100,18
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.405.218.769	5,84	3.536.557.203	6,09	3.279.876.823	5,67	3.232.441.702	5,53	2.535.189.067	4,20	78,43
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	125.229.882	0,21	115.268.376	0,20	100.986.112	0,17	99.278.893	0,17	59.694.874	0,10	60,13
Sub Total Outras Obrigações	15.953.777.475	27,35	15.807.335.851	27,20	15.263.317.160	26,38	15.341.888.941	26,26	14.626.408.617	24,26	95,34
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	185.904.477	0,32	195.492.554	0,34	204.383.276	0,35	162.474.629	0,28	194.973.823	0,32	120,00
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	163.357.795	0,28	157.819.973	0,27	156.547.276	0,27	115.522.999	0,20	106.423.324	0,18	92,12
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	73.262.304	0,13	29.048.276	0,05	24.807.262	0,04	23.084.929	0,04	22.466.862	0,04	97,32
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	394.537.909	0,68	398.143.725	0,69	390.697.837	0,68	482.903.140	0,83	635.356.112	1,05	131,57
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.032.763.572	5,20	3.045.550.664	5,24	3.269.265.447	5,65	2.983.925.140	5,11	2.946.977.286	4,89	98,76
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.104.736.850	3,61	2.012.618.760	3,46	2.100.111.447	3,63	1.714.857.937	2,94	1.894.904.707	3,14	110,50
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	132.606.864	0,23	101.790.035	0,18	97.823.698	0,17	181.386.542	0,31	98.131.847	0,16	54,10
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.189.273.717	2,04	1.171.616.961	2,02	1.162.167.194	2,01	1.110.900.286	1,90	1.082.331.400	1,79	97,43
Sub Total F.I.M.	7.276.443.489	12,47	7.112.080.947	12,24	7.405.803.436	12,80	6.775.055.602	11,60	6.981.565.361	11,58	103,05
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.225.502.140	2,10	1.203.202.226	2,07	1.218.299.092	2,11	1.229.878.383	2,11	1.377.552.840	2,28	112,01
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.180.169	0,01	7.477.309	0,01	7.331.796	0,01	7.214.981	0,01	7.427.703	0,01	102,95
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	1	0,00	0	-	0	-	49.516	0,00	53.631	0,00	108,31
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	99.961	0,00	102.406	0,00	96.007	0,00	68.666	0,00	68.666	0,00	100,00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	132,09
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	103,24

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

Em Março de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-2018		31-dez-2018		31-mar-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.734.431.016	90,40	52.423.690.153	90,22	52.612.664.073	90,93	53.396.168.658	91,41	56.049.239.084	92,95	104,97
Dólar Americano	4.615.169.319	7,91	4.782.271.567	8,23	4.395.898.443	7,60	4.264.786.011	7,30	3.525.463.302	5,85	82,66
Dólar de Hong Kong	540.553.365	0,93	480.953.258	0,83	473.244.619	0,82	449.965.555	0,77	497.814.827	0,83	110,63
Libra Inglesa	239.577.937	0,41	226.794.721	0,39	198.613.418	0,34	163.433.401	0,28	121.517.718	0,20	74,35
Coroa Dinamarquesa	107.463.802	0,18	75.507.390	0,13	67.206.299	0,12	42.538.908	0,07	34.509.979	0,06	81,13
Franco Suíço	35.103.731	0,06	34.220.708	0,06	35.874.888	0,06	32.770.313	0,06	33.150.772	0,05	101,16
Coroa Sueca	22.472.781	0,04	24.923.765	0,04	20.120.233	0,03	18.012.089	0,03	11.617.528	0,02	64,50
Outras Moedas	38.394.341	0,07	57.204.438	0,10	56.808.027	0,10	44.428.673	0,08	28.833.854	0,05	64,90
Total	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	103,24

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

Em Março de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2018		30-jun-2018		30-set-2018		31-dez-2018		31-mar-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.)	45.466.681.260	77,94	44.496.503.655	76,58	44.027.307.764	76,09	44.323.068.886	75,88	43.908.912.299	72,81	99,07
Portugal	19.771.969.983	33,89	18.984.070.226	32,67	18.535.118.543	32,03	18.733.070.756	32,07	18.961.758.194	31,44	101,22
Itália	3.616.473.020	6,20	3.275.007.449	5,64	4.197.527.259	7,25	3.970.603.236	6,80	3.917.410.253	6,50	98,66
Espanha	3.270.248.217	5,61	3.520.148.682	6,06	3.399.305.471	5,88	3.930.332.364	6,73	3.851.928.757	6,39	98,01
Alemanha	3.228.806.167	5,54	3.300.173.610	5,68	3.112.618.970	5,38	3.268.321.190	5,60	3.267.512.201	5,42	99,98
Luxemburgo	2.581.801.456	4,43	2.511.788.074	4,32	2.451.680.787	4,24	2.289.975.132	3,92	2.256.328.511	3,74	98,53
Irlanda	2.224.741.243	3,81	2.090.115.900	3,60	2.043.290.639	3,53	2.103.746.548	3,60	2.218.493.424	3,68	105,45
Reino Unido	1.847.787.817	3,17	1.885.778.852	3,25	1.823.054.940	3,15	1.833.646.676	3,14	1.751.484.336	2,90	95,52
França	1.627.375.653	2,79	1.624.745.487	2,80	1.554.166.807	2,69	1.549.190.902	2,65	1.662.700.203	2,76	107,33
Hong Kong	1.307.027.404	2,24	1.310.295.422	2,26	1.230.527.832	2,13	1.202.407.052	2,06	1.177.061.764	1,95	97,89
EUA	1.782.547.171	3,06	1.880.535.026	3,24	1.603.419.827	2,77	1.501.740.769	2,57	1.155.214.485	1,92	76,93
Holanda	754.085.725	1,29	782.225.482	1,35	737.400.646	1,27	637.091.179	1,09	675.179.540	1,12	105,98
Bélgica	329.270.221	0,56	312.424.709	0,54	296.384.363	0,51	278.766.406	0,48	289.691.132	0,48	103,92
Singapura	247.336.582	0,42	257.020.987	0,44	272.896.612	0,47	268.087.392	0,46	234.212.309	0,39	87,36
Áustria	64.875.308	0,11	72.340.094	0,12	60.260.521	0,10	68.621.502	0,12	100.310.219	0,17	146,18
Grécia	28.686.643	0,05	27.308.827	0,05	39.889.329	0,07	50.621.234	0,09	66.925.824	0,11	132,21
Dinamarca	132.504.663	0,23	100.028.266	0,17	92.031.664	0,16	67.736.368	0,12	62.783.379	0,10	92,69
Suíça	53.675.789	0,09	23.569.158	0,04	52.409.749	0,09	47.000.480	0,08	53.379.851	0,09	113,57
Suécia	37.928.822	0,07	41.179.806	0,07	37.317.279	0,06	30.498.740	0,05	30.000.566	0,05	98,37
Noruega	26.624.126	0,05	24.676.002	0,04	25.561.273	0,04	22.934.728	0,04	28.511.858	0,05	124,32
Finlândia	22.602.398	0,04	31.033.513	0,05	32.944.285	0,06	23.930.209	0,04	27.336.775	0,05	114,24
Austrália	23.445.589	0,04	23.831.666	0,04	23.638.802	0,04	23.226.852	0,04	20.975.832	0,03	90,31
Canadá	16.348.318	0,03	16.786.046	0,03	17.743.353	0,03	15.355.504	0,03	19.983.711	0,03	130,14
Guernsey	320.446	0,00	300.420	0,00	321.428	0,00	5.970.170	0,01	12.827.810	0,02	214,87
Japão	16.580.113	0,03	4.608.802	0,01	4.908.599	0,01	10.681.732	0,02	11.766.851	0,02	110,16
Israel	8.600.402	0,01	8.854.921	0,02	8.911.167	0,02	8.880.485	0,02	9.507.482	0,02	107,06
África do Sul	5.278.979	0,01	7.299.457	0,01	5.650.328	0,01	5.956.240	0,01	4.194.829	0,01	70,43
Coreia	2.745.642	0,00	2.490.846	0,00	1.350.451	0,00	1.353.397	0,00	1.352.626	0,00	99,94
Outros Países / Países não	2.436.993.363	4,18	2.377.865.925	4,09	2.366.976.837	4,09	2.373.321.642	4,06	2.040.079.577	3,38	85,96
Fundos de Investimento	8.509.125.798	14,59	8.322.760.481	14,32	8.631.434.324	14,92	8.012.148.966	13,72	8.366.545.904	13,87	104,42
União Europeia	5.830.005.788	9,99	5.724.863.376	9,85	6.043.050.245	10,44	5.386.306.673	9,22	5.427.569.944	9,00	100,77
Portugal	1.758.280.485	3,01	1.717.826.886	2,96	1.754.405.367	3,03	1.772.334.733	3,03	1.950.451.247	3,23	110,05
Outros Países	920.839.524	1,58	880.070.219	1,51	833.978.712	1,44	853.507.560	1,46	988.524.714	1,64	115,82
Liquidez + Outros Activos	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	132,09
Outros Países / Países não	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	5.201.687.911	8,99	6.076.885.756	10,40	8.026.688.862	13,31	132,09
Total	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	57.860.429.999	100,00	58.412.103.608	100,00	60.302.147.065	100,00	103,24

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

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

Em Março de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	31-out-2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	24-nov-1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM*	Bankinter Gestão de Activos	15-set-2017
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Activos	3-dez-2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Activos	16-ago-1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	21-set-2011
Fundo Flexível	BPI Brasil (1)	BPI Gestão de Activos	8-fev-2000
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	1-jun-1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	26-abr-1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Activos	11-jun-1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Activos	3-fev-1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19-jan-2010
F.Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Gestão de Activos	18-mar-1996
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.I.A. Monetário Curto Prazo	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Gestão de Activos	15-set-2010
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Activos	1-set-1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	25-out-1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	3-jan-1994
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM*	BPI Gestão de Activos	22-jun-2005
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM*	BPI Gestão de Activos	2-dez-1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM*	BPI Gestão de Activos	28-nov-1991
F.Acções Internacionais	BPI Reestruturações	BPI Gestão de Activos	4-dez-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Activos	13-set-2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	27-jun-1995
F.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixagest	26-dez-2018
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Wealth Defensivo	Caixagest	26-dez-2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixagest	26-dez-2018
F.Acções América Norte	Caixagest Acções EUA	Caixagest	31-mai-2001
F.Acções América Norte	Caixagest Acções EUA	Caixagest	31-mai-2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixagest Acções Europa	Caixagest	15-nov-1993
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Japão	Caixagest	13-set-1999
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest	2-mar-1994
F.Acções Nacionais	Caixagest Acções Portugal	Caixagest	20-jun-1996
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Líderes Globais	Caixagest	30-ago-2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixagest	24-out-2005
F.I.A. de Retorno Absoluto	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	Caixagest	22-nov-2004
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixagest	21-out-2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixagest	16-fev-2007
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	Caixagest	3-jan-2017
F.Curto Prazo Euro	Caixagest Liquidez	Caixagest	19-fev-2010
Outros F.I.A.	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Caixagest	22-fev-2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixagest	10-out-2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixagest	15-set-2009
Outros F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	22-dez-2006
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixagest	20-nov-2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixagest	30-jun-2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixagest	1-ago-1995

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.I.A. Multi-Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	Dunas Capital - Gestão de Activos	30-ago-2011
F.Multi-Activos Defensivos	EuroBic Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	4-jan-2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	10-jan-2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	15-out-2018
Fundos PPR	NB PPR/OICVM*	GNB - SGFIM	22-nov-1991
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	NB Ações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB - SGFIM	26-jul-2004
Outros Fundos	NB Monetário	GNB - SGFIM	28-jul-2011
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB - SGFIM	24-jan-1994
F.Acções Internacionais	NB Momentum	GNB - SGFIM	18-out-2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB - SGFIM	26-jan-1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB - SGFIM	15-set-1997
F.I.A. de Obrigações	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	3-nov-2008
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB - SGFIM	7-ago-1997
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30-abr-1999
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	12-nov-2001
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1-abr-2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6-out-2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20-jun-1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18-out-2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16-out-2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2-out-2018
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA Acções Europa *	IM Gestão de Ativos	22-fev-1999
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17-jan-2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22-jun-1995
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Conservadora*	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica* (1)	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada* (1)	IM Gestão de Ativos	14-ago-1995
F.I.A. Flexíveis	IMGA Alternativo - FIA Flexível *	IM Gestão de Ativos	9-jun-2014
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia*	IM Gestão de Ativos	22-jul-2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23-mai-2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA Eurocarteira	IM Gestão de Ativos	3-mai-1993
F.Acções Sectoriais	IMGA Eurofinanças	IM Gestão de Ativos	11-jan-1999
F.I.A. de Curto Prazo	IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	IM Gestão de Ativos	4-ago-2010
Fundo Flexível	IMGA Flexível *	IM Gestão de Ativos	22-jun-1998
F.Acções Internacionais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11-mar-2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities	IM Gestão de Ativos	2-fev-2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income	IM Gestão de Ativos	2-fev-2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM*	IM Gestão de Ativos	11-jan-2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6-abr-2010
F.Acções Internacionais	IMGA Mercados Emergentes	IM Gestão de Ativos	22-fev-1994
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM*	IM Gestão de Ativos	5-mai-2003
F. Obrig. Internacionais	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	24-jul-2007
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais*	IM Gestão de Ativos	19-jul-2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1-jul-1996
Outros Fundos	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	6-out-2008
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.*	LYNX Asset Managers	14-nov-2011
Outros F.I.A.	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	LYNX Asset Managers	2-mai-2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12-nov-2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio 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 Defensivos	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18-set-2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1-fev-1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1-nov-1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria (1)	Montepio Gestão de Activos	27-set-1993
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8-mai-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31-dez-2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo*	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado*	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado*	Optimize Investment Partners	19-ago-2010
F. Obrig. Internacionais	Optimize Europa Obrigações	Optimize Investment Partners	1-jul-2013
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31-dez-2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24-nov-2008
Fundo Flexível	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Popular Acções	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Popular Gestão de Activos	3-mar-2017
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 25	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Curto Prazo Euro	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	10-jan-2005
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 MultiTesouraria	Santander Asset Management	4-jun-1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21-mai-2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29-dez-1989
F.PPA	Santander PPA	Santander Asset Management	21-dez-1995
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17-mar-2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26-nov-2018
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Moderado	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26-nov-2018

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIIF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Atlantic	8-mar-2019
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF*	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF*	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Fibreira Fundos	16-jun-2006
Fundo Fechado	ImoFid*	Fidelidade - SGOII	28-dez-1993
Fundo Fechado	Saudinveste	Fidelidade - SGOII	10-dez-2002
Fundo Fechado	Ibéria Capital - FEIIF	Floresta Atlântica	28-dez-2006
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	Floresta Atlântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIIF	Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	Invesurb - FEIIF	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 - FEIIF	Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIIF	Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20-dez-2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	Fundiestamo	15-jul-2010
Fundo Fechado	Beirafundo	Fundger	19-jun-2007
Fundo Fechado	Crescendis	Fundger	22-nov-2004
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	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 - FEIIF	Fundger	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Fundger	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorocha - FEIIF	Fundger	31-dez-2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Fundger	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIIF	Fundger	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Fundger	28-jul-2008
Fundo Fechado	Turifundo	Fundger	2-set-2005
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28-dez-2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28-mar-1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26-dez-2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006
F. Reabilitação	Corpus Christi	Gesfimo	1-abr-2010
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19-dez-2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21-nov-2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - 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 V	Gesfimo	20-jun-2007
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	Palácio	Gesfimo	20-dez-2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	ACIF-FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	17-nov-2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2006
Fundo Fechado	Asas Invest - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	17-set-2010
Fundo Fechado	Cimóvel	GNB - S.G.F.I.I.	29-nov-2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - S.G.F.I.I.	27-abr-2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	12-dez-2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	22-dez-2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	26-mai-2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	2-nov-2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB - S.G.F.I.I.	25-set-2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	1-mar-2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB - S.G.F.I.I.	27-nov-2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	18-dez-2012
Fundo Fechado	Imovalor	GNB - S.G.F.I.I.	17-abr-2006
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB - S.G.F.I.I.	14-mai-2008
Fundo Fechado	Lisbon Urban - FEIFF	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 - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	12-jul-2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	12-nov-2008
Fundo Fechado	R Invest - FEIFF	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 - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	29-out-2010
Fundo Fechado	Unicampus - FEIFF	GNB - S.G.F.I.I.	6-jul-2009
Fundo Fechado	Imomarinas	Imofundos	13-fev-2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23-mar-2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21-jun-2002
Fundo Fechado	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 - FEIFF	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	Adelphi Gere - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17-out-2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26-set-2005
Fundo Fechado	Gestão Imobiliária - FEIIF	Interfundos	2-jan-1992
Fundo Fechado	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Interfundos	27-abr-2012
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11-mai-2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7-dez-2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23-dez-2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16-mai-2006
Fundo Fechado	Imopromoção	Interfundos	26-jan-2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24-dez-1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30-mai-1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27-nov-2006
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	Interfundos	27-dez-2006
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10-dez-2018
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30-mar-2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	3-jun-2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26-abr-2006
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4-mar-2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29-ago-2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7-jun-2005
Fundo Fechado	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
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21-mai-2004
Fundo Fechado	Imomarvãs	Montepio Valor	12-dez-2006
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento - FIIFAH	Montepio Valor	15-jun-2011
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	Montepio Valor	26-set-2013
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Montepio Valor	26-set-2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22-dez-2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3-out-2007

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.I.I.A.H.	Arrendamento Mais - FIIFAH	Norfin	6-set-2013
F.I.I.A.H.	Caixa Arrendamento - FIIFAH	Norfin	19-jan-2009
F.I.I.A.H.	Caixa Imobiliário - FIIFAH	Norfin	27-nov-2009
F.I.I.A.H.	Cidades de Portugal - FIIFAH	Norfin	6-mai-2013
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16-jun-2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8-nov-2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25-jun-2004
Fundo Fechado	LisFundo	Norfin	14-mar-2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Norfin	26-set-2006
Fundo Fechado	Lusofundo	Norfin	22-jul-2005
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30-dez-2004
Fundo Fechado	Office Park Expo	Norfin	15-out-2002
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17-ago-2010
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	Imogharb	Profile - SGFIM	4-dez-2007
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile - SGFIM	13-mar-2006
Fundo Fechado	Porto Novo	Profile - SGFIM	13-nov-2007
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1-mar-1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15-jul-2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17-set-1992
Fundo Fechado	Luslmovest	Santander Asset Management	20-jul-2001
F. Aberto Acumulação	Novlmovest	Santander Asset Management	5-fev-2001
Fundo Fechado	ImoComercial	Selecta	17-nov-2006
Fundo Fechado	ImoProjecto - FEIIF	Selecta	18-mar-2009
Fundo Fechado	ImoSocial	Selecta	22-mar-1996
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Selecta	31-jul-2013
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	Imosona Dois - FEIIF	Sonaegest	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	Sonaegest	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	Square Asset Management	23-out-2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31-ago-2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15-jul-2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30-dez-2013
Fundo Fechado	Continental Retail	Square Asset Management	28-dez-2004
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29-dez-2006
Fundo Fechado	Turístico	TF Turismo Fundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Turístico II	TF Turismo Fundos	24-abr-2000
Fundo Fechado	Turístico III	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Turístico IV	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12-jan-1995
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
Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Bankinter PPR 20	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Ativos	F. PPR
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	F. PPR
NB PPR/OICVM	NB PPR	GNB - SGFIM	F. PPR
IMGA Investimento PPR/OICVM	IMGA Investimento PPR Acções	IM Gestão de Ativos	F. PPR
IMGA Poupança PPR/OICVM	IMGA Poupança PPR	IM Gestão de Ativos	F. PPR
Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Mutiactivos - F.I.A.	LYNX Asset Managers	F.I.A. Flexíveis
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR Acções	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

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

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