



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Junho de 2018

RELATÓRIO TRIMESTRAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	8
1.1 Evolução do Número de F.I. e S.G.F.I.	8
1.2 Evolução das Aplicações Totais dos F.I.	9
1.3 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	10
1.4 Fluxos de Entrada e Saída dos F.I.M.	12
1.4.1 Por Categoria de Fundo	12
1.4.2 Por Sociedade Gestora	13
1.5 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	14
1.6 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.I.	24
1.7 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	28
1.7.1. Acções versus Liquidez	28
1.7.2. Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	29
1.8 Composição das Carteiras das S.G.F.I.M.	30
1.9 Composição das Carteiras das S.G.F.I.I.	31
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	32
2.1 Das S.G.F.I.M.	32
2.2 Das S.G.F.I.I.	33
2.3 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	34
2.4 Das S.G.F.I.I. por tipo de fundos	39
2.5 Dos F.I.M.	44
2.6 Dos F.I.I.	47
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	51
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	51
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	52
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	53
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	54
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	55
4. Anexos	56
4.1 Classificação dos F.I.M.	56
4.2 Classificação dos F.I.I.	59
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	63
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	63
4.5 Lista dos F.I.I. que alteraram a denominação	63

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Janeiro e Março 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.	Junho 2016	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018
F.I.M. ACÇÕES	46	46	46	44	44	43	43	42	42
. F. Acções Nacionais	7	7	7	5	5	5	5	5	5
. F. Acções Ibéricas							4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	13	13	13	14	14	14	10	10	10
. F. Acções América do Norte	5	5	5	5	5	4	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	12	12	12	12	12	12	12
. F. Poupança Acções	4	4	3	2	2	2	2	1	1
. F. Índice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	22	23	23	23	23	22	21	21	21
. F. Obrigações Euro	20	20	20	20	20	19	18	18	18
. F. Obrigações Internacionais	2	3	3	3	3	3	3	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	14	13	12	13	11	10	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	3	3	3	3	2	2	2	2	2
. F. Curto Prazo Euro	11	10	9	10	9	8	8	8	8
OUTROS F.I.M.	99	93	93	90	89	86	80	80	80
. F. Multi-Activos	26	26	26	28	28	26	25	25	25
. F. Multi-Activos Defensivos	12	12	12	14	14	13	12	12	12
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	10	10	9	9	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. PPR (1)	15	15	16	16	16	17	17	17	17
. F. de Investimento Alternativo	28	26	26	22	22	22	20	20	20
. F.I.A. de Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	4	3	3	3	3	3	2	2	2
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. Monetário	1	1	1	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	4	3	3	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. Outros F.I.A.	10	10	10	9	9	9	8	8	8
. F. Flexíveis	23	18	18	17	15	14	14	14	14
. F. c/ Garantia de Capital	3	3	3	3	3	3	2	2	2
. F. Estruturados	2	2	2	2	2	1	0	0	0
. Outros Fundos	2	3	2	2	3	3	2	2	2
Total F.I.M.	181	175	174	170	167	161	154	153	153
F.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	8	8	8	8	6	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	7	6	6	6	6
. F.I.I.A.H.'s	12	12	12	12	11	11	11	11	11
. F. Reabilitação	5	5	4	4	3	3	3	3	3
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	202	200	198	198	197	198	194	190	183
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total F.I.I.*	239	237	234	234	230	231	227	223	216
TOTAL F.I.	420	412	408	404	397	398	381	376	369

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

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

A informação relativa a Junho de 2016 não inclui o Fundo de Gestão Passiva, gerido pelo Banif Gestão de Activos, por se encontrar em liquidação.

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Junho 2016	Setembro 2016	Dezembro 2016	Março 2017	Junho 2017	Setembro 2017	Dezembro 2017	Março 2018	Junho 2018
F.I.M. ACÇÕES	904,9	917,7	1.038,6	1.138,6	1.133,3	1.156,7	1.209,6	1.176,2	1.245,5
. F. Acções Nacionais	173,6	174,9	174,3	187,3	200,6	202,4	201,9	200,1	204,0
. F. Acções Ibéricas							17,4	17,2	17,2
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	232,0	236,5	255,8	269,1	277,8	295,9	275,9	264,9	266,3
. F. Acç. América do Norte	151,8	150,4	169,2	182,6	170,6	167,3	176,9	169,6	180,5
. F. Acções Sectoriais	52,0	52,3	54,4	53,4	50,5	51,5	49,6	46,4	46,6
. Outros F. Acç. Internacionais	289,7	298,0	381,1	443,7	431,2	436,9	485,6	476,5	529,4
. F. Poupança Acções	5,9	5,7	3,8	2,5	2,6	2,7	2,3	1,4	1,5
. F. Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.073,3	1.136,3	1.149,7	1.175,8	1.355,6	1.529,2	1.730,7	1.824,4	1.812,9
. F. Obrigações Euro	1.017,1	1.079,3	1.098,0	1.081,5	1.226,7	1.374,6	1.545,7	1.639,0	1.633,1
. F. Obrigações Internacionais	56,2	56,9	51,8	94,3	128,9	154,6	185,0	185,4	179,8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.513,4	2.537,9	2.593,0	3.187,5	3.096,2	3.019,9	2.942,7	2.960,3	2.722,9
. F. Mercado Monetário Euro	1.521,0	1.369,7	1.278,5	195,6	136,1	124,6	116,0	105,0	108,8
. F. Curto Prazo Euro	992,3	1.168,3	1.314,6	2.991,9	2.960,0	2.895,3	2.826,6	2.855,3	2.614,1
OUTROS F.I.M.	6.297,8	6.259,9	6.319,3	6.024,1	6.310,1	6.230,6	6.409,0	6.383,2	6.412,6
. F. Multi-Activos	1.923,6	1.916,0	1.916,1	2.014,5	2.122,3	2.245,9	2.413,1	2.490,7	2.609,7
. F. Multi-Activos Defensivos	1.578,3	1.572,2	1.577,2	1.654,2	1.737,7	1.860,0	1.990,4	2.059,3	2.160,9
. F. Multi-Activos Equilibrados	267,6	265,1	261,2	283,7	310,7	312,8	348,3	359,2	377,8
. F. Multi-Activos Agressivos	77,7	78,6	77,8	76,6	73,8	73,1	74,4	72,2	71,0
. F. PPR (1)	1.378,9	1.435,2	1.537,4	1.689,4	1.858,2	2.055,5	2.279,1	2.287,6	2.290,2
. F. de Investimento Alternativo	2.205,9	2.142,9	2.143,8	1.590,6	1.548,2	1.320,8	1.111,1	990,7	892,3
. F.I.A. de Acções	1,5	1,8	1,9	2,1	1,9	2,1	1,9	1,8	1,4
. F.I.A. de Obrigações	46,5	44,0	41,2	39,0	38,6	48,8	50,0	55,1	54,2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	28,7	28,4	24,5	21,4	16,3	15,0	12,3	12,1	11,8
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	555,5	548,0	544,4	610,4	625,9	418,5	273,2	248,3	229,5
. F.I.A. Monetário	569,0	546,6	512,7	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	501,2	479,4	527,5	438,5	405,2	376,2	334,1	253,3	195,9
. F.I.A. Multi-Activos	9,6	10,0	10,5	10,8	10,1	10,3	10,1	11,0	10,8
. F.I.A. Flexíveis	17,0	15,7	14,5	14,5	14,9	15,2	15,2	7,8	11,0
. Outros F.I.A.	476,8	469,1	466,7	453,9	435,3	434,7	414,3	401,2	377,5
. F. Flexíveis	533,5	513,3	493,3	503,3	522,7	454,7	485,9	492,3	498,7
. F. c/ Protecção de Capital	85,0	81,0	81,4	80,5	78,8	75,6	74,2	73,6	72,6
. F. Estruturados	128,1	130,2	130,9	131,1	131,0	30,8	-	-	-
. Outros Fundos	42,8	41,4	16,3	14,7	48,9	47,3	45,5	48,3	48,9
Total F.I.M.	10.789,4	10.851,8	11.100,7	11.525,9	11.895,2	11.936,3	12.291,9	12.344,1	12.193,8
F.I.I. NACIONAL									
. F. Abertos	3.478,1	3.434,7	3.440,2	3.472,2	3.274,7	3.335,1	3.347,6	3.392,5	3.452,1
. F. Abertos Acumulação	2.000,5	1.964,2	1.983,0	2.015,0	1.635,5	1.709,1	1.705,1	1.739,9	1.781,1
. F. Abertos Rendimento	1.477,7	1.470,5	1.457,2	1.457,1	1.639,2	1.626,0	1.642,6	1.652,6	1.671,0
. F.I.I.A.H.'s	842,9	994,3	951,0	952,0	922,0	921,8	835,2	830,9	831,4
. F. Reabilitação	52,5	48,4	41,9	52,0	52,4	52,5	53,6	57,2	57,2
. F. Florestais	53,7	53,7	53,6	52,9	52,4	51,9	51,9	51,3	50,6
. F. Fechados	5.823,3	5.504,1	5.536,1	5.626,5	5.884,2	5.997,5	5.999,2	6.008,0	5.984,6
. FUNGEPI	569,2	518,7	510,7	506,6	505,5	501,9	499,2	497,6	495,0
Total F.I.I.*	10.819,7	10.553,9	10.533,5	10.662,2	10.691,2	10.860,8	10.786,8	10.837,5	10.870,8
TOTAL F.I.	21.609,1	21.405,7	21.634,2	22.188,2	22.586,4	22.797,1	23.078,7	23.181,6	23.064,6

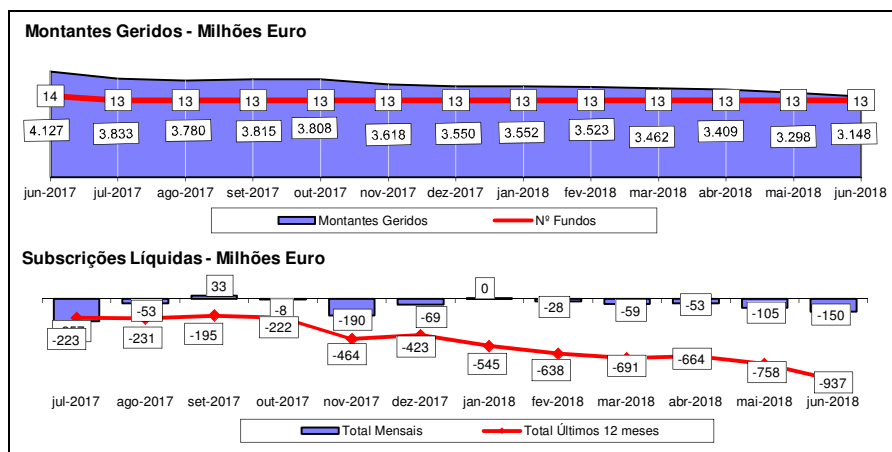
* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE (desde Junho-2017), Edifunfo (desde Dezembro-2017) e Costa Atlântica (desde Junho-2018), geridos pela GNB-SGFII, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusiadas (desde Setembro-2016), gerido pela Profile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

A informação relativa a Junho de 2016 não inclui o Fundo de Gestão Passiva, gerido pelo Banif Gestão de Activos, por se encontrar em liquidação.

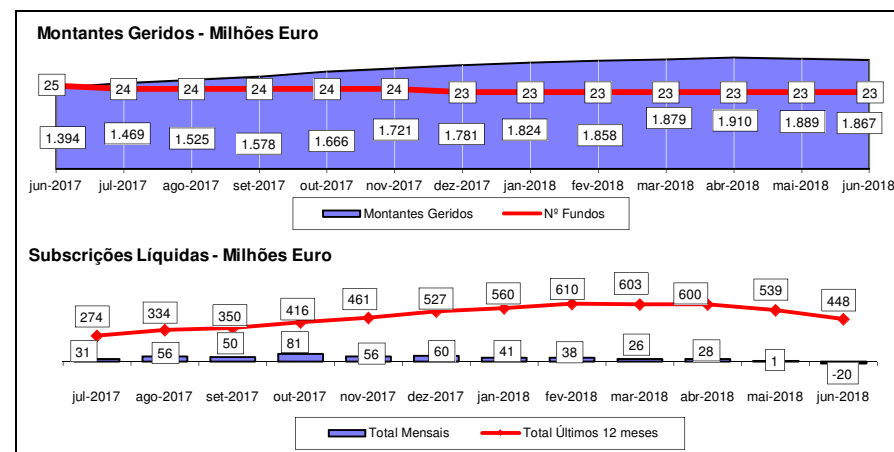
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGFIM.

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

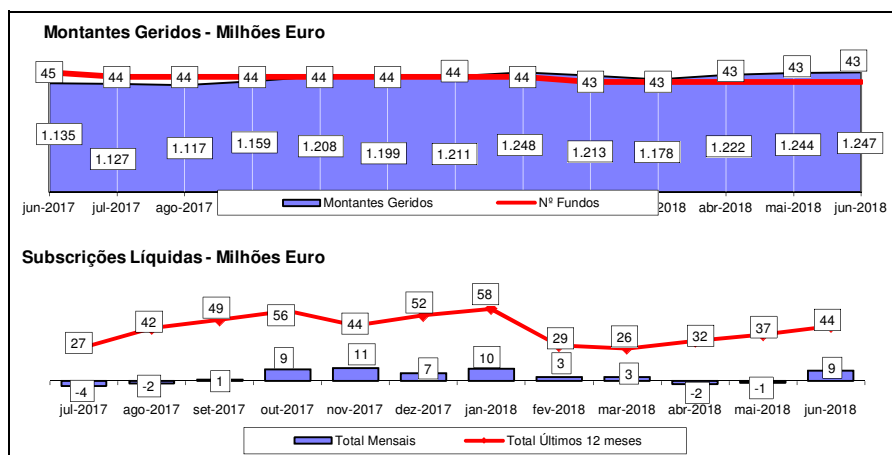
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



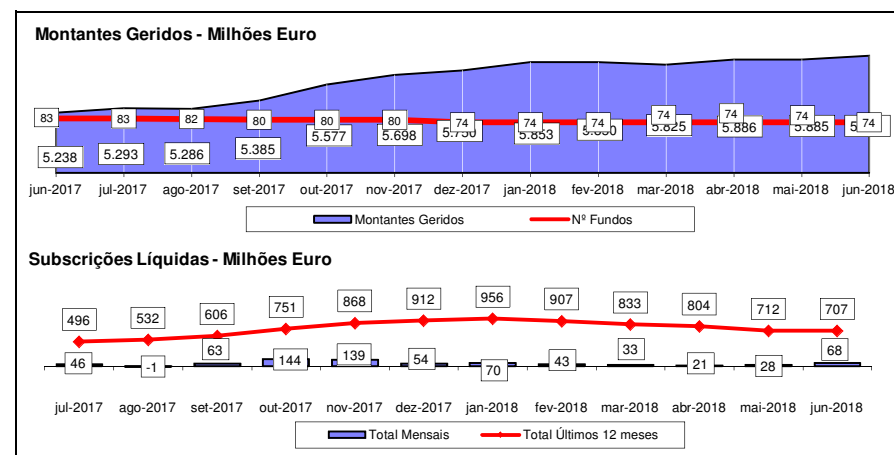
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



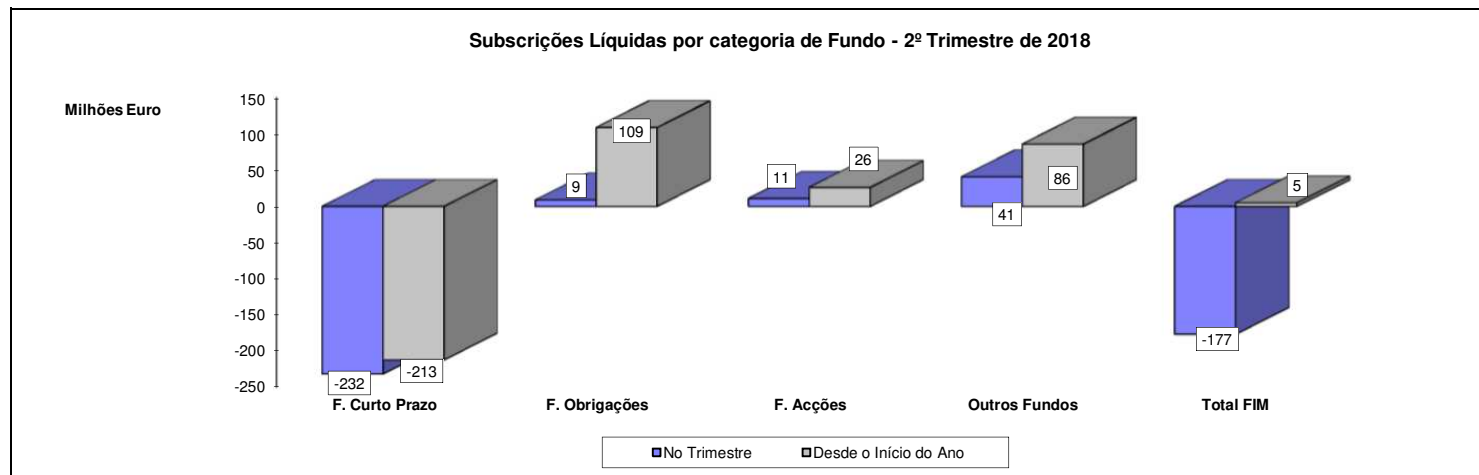
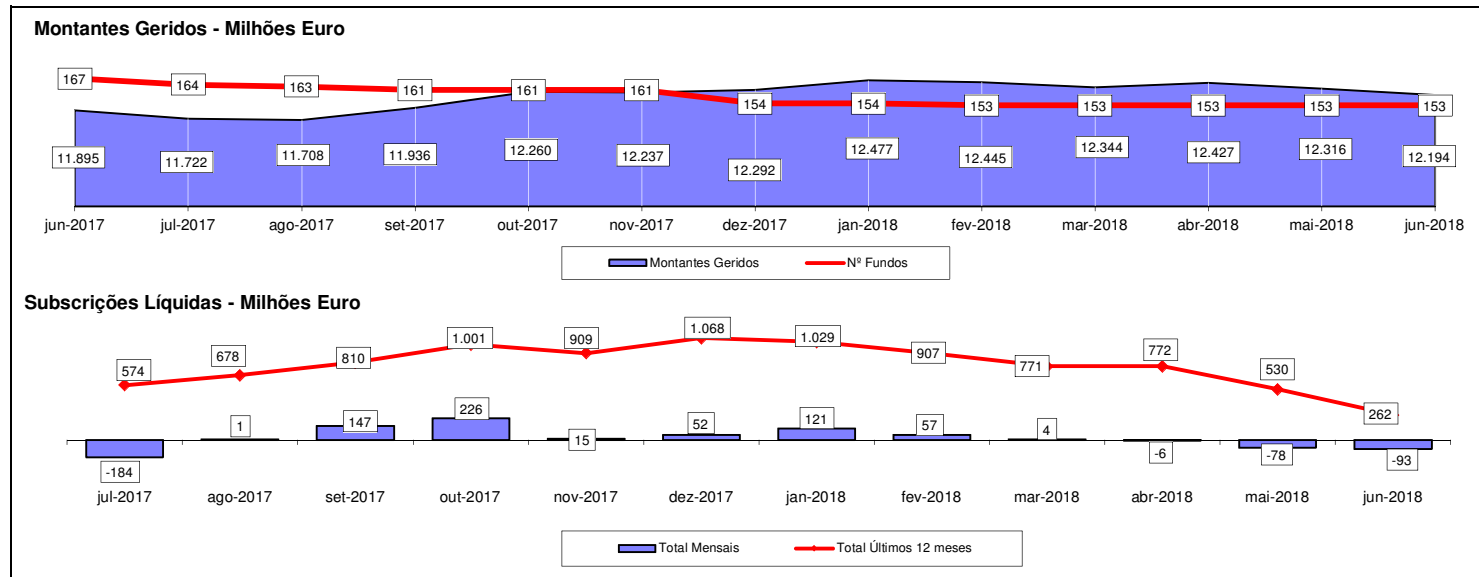
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA

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

	2º Trimestre 2018			Desde 30 de Junho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	12.267.679	8.444.213	3.823.466	36.136.272	63.473.674	(27.337.403)	18.634.754	25.871.167	(7.236.413)
F. Curto Prazo Euro	166.422.644	402.069.988	(235.647.344)	1.719.344.549	2.023.755.580	(304.411.031)	546.212.549	751.595.227	(205.382.678)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	102.537.299	118.990.438	(16.453.139)	531.264.510	371.797.233	159.467.277	247.839.615	211.165.426	36.674.190
F. Obrigações Euro	60.334.273	32.659.273	27.675.000	359.649.186	140.915.755	218.733.431	141.973.201	69.493.566	72.479.636
F. Obrigações Internacional	5.594.019	7.919.899	(2.325.880)	77.491.351	22.421.033	55.070.318	15.170.820	15.139.388	31.432
F. Acções Nacionais	19.442.864	25.268.591	(5.825.727)	46.243.369	56.687.576	(10.444.206)	31.511.996	35.611.579	(4.099.583)
F. Acções Ibéricas	521.637	661.783	(140.145)	2.139.409	2.771.357	(631.948)	1.615.582	1.490.663	124.919
F. Acções UE Suíça e Noruega	40.432.006	46.342.199	(5.910.193)	82.752.631	78.029.962	4.722.669	52.261.213	59.463.618	(7.202.405)
F. Acções da América do Norte	11.783.470	13.461.777	(1.678.307)	26.123.751	35.548.304	(9.424.553)	18.259.135	18.801.396	(542.262)
F. Acções Sectoriais	1.430.447	1.566.893	(136.447)	3.356.126	6.155.893	(2.799.767)	2.237.725	3.389.277	(1.151.552)
Outros F. Acções Internacionais	41.478.740	22.693.419	18.785.322	149.778.578	85.999.697	63.778.881	76.877.008	40.969.794	35.907.215
F. Multi-Activos Defensivos	180.799.380	79.422.143	101.377.237	858.043.824	429.958.076	428.085.748	354.607.708	153.698.268	200.909.440
F. Multi-Activos Equilibrados	34.782.046	20.642.962	14.139.083	142.011.358	71.356.939	70.654.419	70.482.506	35.792.114	34.690.392
F. Multi-Activos Agressivos	4.178.098	6.707.708	(2.529.610)	12.502.838	17.266.130	(4.763.292)	7.392.703	9.579.752	(2.187.049)
Fundos PPR	78.073.796	62.106.943	15.966.853	650.082.039	200.548.819	449.533.220	166.684.486	122.653.289	44.031.197
Fundos PPA	89.043	51.942	37.102	490.863	1.764.793	(1.273.930)	307.965	1.207.710	(899.745)
Outros Fundos	5.698.395	5.022.978	675.417	22.081.161	27.842.193	(5.761.031)	14.860.599	10.905.746	3.954.853
F. c/ Protecção de Capital	-	327.756	(327.756)	9.076	4.633.773	(4.624.698)	9.076	910.651	(901.576)
Fundos Estruturados	-	-	-	968.692	131.092.292	(130.123.600)	-	-	-
Fundos Flexíveis	28.246.080	16.297.518	11.948.562	149.747.895	171.411.471	(21.663.576)	54.598.413	32.079.475	22.518.938
F.I.A. de Acções	109.441	77.167	32.274	274.256	631.324	(357.068)	156.293	258.839	(102.545)
F.I.A. de Obrigações	2.783.591	2.736.419	47.172	26.068.036	10.906.453	15.161.583	10.390.047	5.305.518	5.084.529
F.I.A. de Retorno Absoluto	5.008	93.482	(88.474)	18.203	4.129.110	(4.110.907)	5.008	210.483	(205.476)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	11.133.385	29.890.176	(18.756.791)	42.678.020	438.907.682	(396.229.662)	17.915.342	61.483.310	(43.567.968)
F.I.A. Monetário	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	1.780.725	59.000.668	(57.219.942)	64.443.327	273.530.451	(209.087.124)	4.730.791	142.662.126	(137.931.335)
F.I.A. Multi-Activos	-	5.814	(5.814)	1.071.645	5.814	1.065.831	1.071.645	5.814	1.065.831
F.I.A. Flexíveis	5.339.000	2.040.676	3.298.324	6.342.093	10.043.618	(3.701.526)	5.732.462	9.513.625	(3.781.163)
Outros F.I.A.	131.553	27.781.910	(27.650.357)	4.546.930	71.771.832	(67.224.902)	4.437.381	41.801.454	(37.364.073)
Sub- Total: F.I.A.	21.282.704	121.626.312	(100.343.608)	145.442.511	809.926.285	(664.483.775)	44.438.970	261.241.170	(216.802.200)
TOTAL	815.394.621	992.284.734	(176.890.113)	5.015.659.988	4.753.356.834	262.303.154	1.865.976.024	1.861.059.275	4.916.749

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

	2º Trimestre 2018			Desde 30 de Junho de 2017			Desde 31 de Dezembro de 2017		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	10.716.840	3.607.829	7.109.011	50.305.790	14.534.015	35.771.775	22.412.351	8.026.129	14.386.222
BPI Gestão de Activos	133.387.883	160.318.633	(26.930.749)	862.433.461	1.455.073.910	(592.640.449)	267.774.371	325.622.043	(57.847.672)
Caixagest	253.293.928	352.442.115	(99.148.187)	1.983.182.644	1.555.895.263	427.287.382	704.303.102	626.957.873	77.345.229
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	45.772.373	34.420.070	11.352.303	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	338.291	1.195.647	(857.357)	3.150.360	5.569.309	(2.418.949)	1.575.356	2.669.378	(1.094.022)
GNB - SGFIM	27.763.231	21.368.581	6.394.650	166.572.430	132.746.403	33.826.027	70.178.689	47.605.276	22.573.413
Invest Gestão Activos	4.354.023	636.265	3.717.758	16.180.242	1.683.809	14.496.433	8.836.704	1.036.563	7.800.140
IM Gestão de Activos	151.958.478	213.548.915	(61.590.437)	815.155.475	779.022.989	36.132.486	379.159.786	454.752.226	(75.592.440)
LYNX Asset Managers	5.390.059	2.668.984	2.721.075	6.101.072	13.433.039	(7.331.968)	6.024.872	10.295.453	(4.270.581)
MCO2	-	-	-	-	1.721.076	(1.721.076)	-	-	-
Montepio Gestão de Activos	16.428.922	16.015.788	413.134	56.671.139	64.746.757	(8.075.618)	29.891.719	33.253.063	(3.361.344)
Optimize Investment Partners	7.276.604	6.079.506	1.197.098	27.031.817	17.690.649	9.341.168	13.314.241	9.429.774	3.884.468
Popular Gestão de Activos	6.443.450	23.954.087	(17.510.637)	83.882.432	61.942.418	21.940.015	27.345.833	39.711.298	(12.365.465)
Profile SGFIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander Asset Management	198.042.912	190.448.384	7.594.527	899.220.753	614.877.128	284.343.625	335.159.000	301.700.200	33.458.800
TOTAL	815.394.621	992.284.734	(176.890.113)	5.015.659.988	4.753.356.834	262.303.154	1.865.976.024	1.861.059.275	4.916.749

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	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	118.825.211	87,3	115.216.310	92,5	106.544.189	91,8	96.525.812	91,9	103.811.240	95,4	107,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.800.168	13,8	9.547.127	7,7	6.899.045	5,9	2.749.784	2,6	4.249.990	3,9	154,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.115.324	0,8	0		2.830.423	2,4	5.815.206	5,5	1.557.966	1,4	26,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.599.204	(1,9)	-190.222	(0,2)	-236.000	(0,2)	-112.917	(0,1)	-817.766	(0,8)	724,2
TOTAL	136.141.499	100,0	124.573.215	100,0	116.037.656	100,0	104.977.886	100,0	108.801.429	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.379.077.301	46,6	1.466.661.006	50,7	1.461.994.687	51,7	1.482.769.104	51,9	1.371.203.433	52,5	92,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	222.292	0,0	4.285	0,0	10.670	0,0	5.886	0,0	4.506	0,0	76,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	368.904.308	12,5	244.453.623	8,4	208.303.468	7,4	189.263.442	6,6	138.082.475	5,3	73,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	330.954.094	11,2	198.829.885	6,9	120.342.177	4,3	140.556.852	4,9	144.684.374	5,5	102,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	907.559.300	30,7	991.115.120	34,2	1.039.561.872	36,8	1.034.858.205	36,2	971.280.457	37,2	93,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-26.701.765	(0,9)	-5.765.751	(0,2)	-3.596.399	(0,1)	7.870.782	0,3	-11.199.642	(0,4)	(142,3)
TOTAL	2.960.015.531	100,0	2.895.298.167	100,0	2.826.616.474	100,0	2.855.324.273	100,0	2.614.055.602	100,0	91,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	86.490.033	9,8	96.430.994	10,6	117.219.684	11,7	123.021.511	11,7	127.642.006	12,4	103,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	117.707	0,0	0		0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.432.471	2,2	15.394.234	1,7	12.098.264	1,2	5.549.089	0,5	2.001.309	0,2	36,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40.233.747	4,6	24.701.106	2,7	38.883.835	3,9	43.684.495	4,1	43.648.616	4,2	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	761.509.590	86,7	779.911.880	85,7	837.741.534	83,3	886.236.358	84,0	850.755.624	82,7	96,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	844.461	0,1	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	141,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	844.461	0,1	848.809	0,1	849.511	0,1	844.373	0,1	1.196.655	0,1	141,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-30.068.613	(3,4)	-7.130.596	(0,8)	-1.516.222	(0,2)	-4.849.126	(0,5)	3.434.073	0,3	(70,8)
TOTAL	878.559.397	100,0	910.156.425	100,0	1.005.276.605	100,0	1.054.486.699	100,0	1.028.678.283	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	50.186.217	14,4	48.145.740	10,4	59.328.805	11,0	61.235.180	10,5	75.690.698	12,5	123,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.206	0,0	334.922	0,1	330.147	0,1	326.214	0,1	345.563	0,1	105,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.201.479	1,2	2.549.128	0,5	1.899.614	0,4	1.099.819	0,2	1.350.476	0,2	122,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	147.379.085	42,3	162.879.721	35,1	171.005.009	31,6	171.046.424	29,3	169.026.981	28,0	98,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	159.058.145	45,7	252.534.379	54,4	305.899.262	56,6	348.321.320	59,6	350.491.034	58,0	100,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	192.122	0,1	184.786	0,0	182.586	0,0	171.545	0,0	180.911	0,0	105,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	606.387	0,2	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	57,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	606.387	0,2	607.103	0,1	607.413	0,1	604.373	0,1	344.990	0,1	57,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-13.522.111	(3,9)	-2.797.322	(0,6)	1.133.307	0,2	1.703.836	0,3	6.978.599	1,2	409,6
TOTAL	348.106.531	100,0	464.438.457	100,0	540.386.142	100,0	584.508.711	100,0	604.409.251	100,0	103,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.994.608	13,2	14.709.787	9,5	5.841.928	3,2	2.772.484	1,5	3.257.205	1,8	117,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.044.841	1,6	1.944.339	1,3	2.090.294	1,1	232.496	0,1	379.323	0,2	163,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		3.000.238	1,6	0		300.026	0,2	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.372.677	4,2	8.078.660	5,2	12.278.584	6,6	10.997.006	5,9	12.489.266	6,9	113,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6.258.095	4,9	7.980.367	5,2	7.620.623	4,1	9.195.563	5,0	9.397.476	5,2	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	69.040.063	53,5	88.734.269	57,4	114.885.234	62,1	121.958.606	65,8	113.935.273	63,4	93,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	19.113.913	14,8	21.565.704	13,9	27.524.651	14,9	33.787.939	18,2	32.880.460	18,3	97,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.198.598	7,9	10.007.948	6,5	9.093.930	4,9	5.564.206	3,0	5.697.523	3,2	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	786.766	0,6	1.516.228	1,0	1.464.687	0,8	1.519.922	0,8	793.999	0,4	52,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.580.748	2,8	3.523.494	2,3	3.303.987	1,8	529.785	0,3	545.426	0,3	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.404.617	5,7	8.000.683	5,2	7.254.630	3,9	6.554.343	3,5	5.946.097	3,3	90,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-878.873	(0,7)	74.950	0,0	1.198.845	0,6	-628.598	(0,3)	691.352	0,4	(110,0)
TOTAL	128.930.688	100,0	154.612.252	100,0	184.999.015	100,0	185.399.623	100,0	179.821.903	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	25.753.827	12,8	26.890.712	13,3	29.156.166	14,4	31.816.517	15,9	30.275.394	14,8	95,2
- APLIC. CURTO PRAZO EM EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	400.947	0,2	0		150.046	0,1	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.490.623	2,2	4.485.691	2,2	373.810	0,2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.058.064	0,5	1.074.404	0,5	1.079.198	0,5	1.509.194	0,8	1.499.993	0,7	99,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.507.421	1,7	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.740.741	1,9	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.507.421	1,7	3.507.096	1,7	3.506.810	1,7	3.506.326	1,8	3.505.093	1,7	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.740.741	1,9	4.255.721	2,1	4.207.789	2,1	3.292.456	1,6	3.476.945	1,7	105,6
- ACÇÕES NACIONAIS	158.759.368	79,1	161.373.638	79,7	160.997.377	79,8	158.531.252	79,2	163.103.335	79,9	102,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	706.930	0,4	660.596	0,3	667.895	0,3	556.944	0,3	585.412	0,3	105,1
Sub - total (Acções)	159.466.298	79,5	162.034.233	80,1	161.665.273	80,1	159.088.197	79,5	163.688.747	80,2	102,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.175.136	1,1	111.974	0,1	1.724.818	0,9	897.608	0,4	1.582.030	0,8	176,2
TOTAL	200.593.057	100,0	202.359.832	100,0	201.863.911	100,0	200.110.298	100,0	204.028.201	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)					1.015.535	5,8	764.527	4,4	1.073.770	6,2	140,4
- ACÇÕES NACIONAIS					6.184.980	35,5	5.460.949	31,7	6.096.298	35,4	111,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA					10.397.986	59,6	11.199.562	65,0	10.154.235	59,0	90,7
Sub - total (Acções)					16.582.966	95,1	16.660.512	96,7	16.250.533	94,4	97,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES					3.325	0,0	8.900	0,1	9.000	0,1	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR					-157.763	(0,9)	-213.498	(1,2)	-123.543	(0,7)	57,9
TOTAL					17.444.063	100,0	17.220.441	100,0	17.209.760	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.611.999	4,5	19.646.083	6,6	15.541.046	5,6	12.743.757	4,8	11.130.300	4,2	87,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.656.500	0,6	2.571.320	0,9	1.049.282	0,4	968.472	0,4	1.623.499	0,6	167,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		232	0,0	232	0,0	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	138	0,0	232	0,0	287	0,0	0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		0		0		0		83.133	0,0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		83.133	0,0	
- ACÇÕES NACIONAIS	12.954.177	4,7	13.211.835	4,5	6.221.980	2,3	6.401.077	2,4	7.206.687	2,7	112,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	252.045.005	90,7	264.618.871	89,4	254.088.377	92,1	245.648.963	92,7	246.386.889	92,5	100,3
Sub - total (Acções)	264.999.182	95,4	277.830.707	93,9	260.310.357	94,3	252.050.040	95,1	253.593.576	95,2	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16.000	0,0	28.900	0,0	14.370	0,0	70.090	0,0	125.870	0,0	179,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.490.110	(0,5)	-4.214.209	(1,4)	-996.802	(0,4)	-912.867	(0,3)	-269.037	(0,1)	29,5
TOTAL	277.793.710	100,0	295.863.033	100,0	275.918.539	100,0	264.919.724	100,0	266.287.573	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.780.363	1,6	1.545.928	0,9	1.831.068	1,0	2.862.232	1,7	1.066.467	0,6	37,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.468.011	2,0	6.545.344	3,9	5.375.294	3,0	6.326.600	3,7	8.568.905	4,7	135,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.331.276	1,4	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	122,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.387.482	1,4	2.303.603	1,4	2.514.317	1,4	3.326.290	2,0	4.066.186	2,3	122,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		36.538	0,0	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	162.882.585	95,5	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.834.296	92,4	105,7
Sub - total (Ações)	162.882.585	95,5	158.946.365	95,0	167.160.336	94,5	157.873.954	93,1	166.870.835	92,4	105,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	2.826	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-941.058	(0,6)	-1.996.199	(1,2)	5.891	0,0	-766.771	(0,5)	-57.006	(0,0)	7,4
TOTAL	170.580.208	100,0	167.345.042	100,0	176.886.906	100,0	169.622.306	100,0	180.515.387	100,0	106,4

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES SECTORIAIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.042.835	2,1	1.719.914	3,3	1.299.736	2,6	1.174.680	2,5	1.901.495	4,1	161,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	366.835	0,7	1.039	0,0	57.345	0,1	6.910	0,0	1.347	0,0	19,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.354.032	2,7	1.525.170	3,0	1.410.381	2,8	1.241.514	2,7	1.355.584	2,9	109,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	48.708.696	96,4	49.331.050	95,8	47.917.856	96,6	44.903.853	96,8	43.949.755	94,4	97,9
Sub - total (Ações)	50.062.729	99,1	50.856.220	98,7	49.328.237	99,5	46.145.367	99,5	45.305.338	97,3	98,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-965.812	(1,9)	-1.068.081	(2,1)	-1.087.537	(2,2)	-959.681	(2,1)	-648.058	(1,4)	67,5
TOTAL	50.506.585	100,0	51.509.092	100,0	49.597.781	100,0	46.367.276	100,0	46.560.122	100,0	100,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE AÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.548.837	2,4	6.968.250	1,6	10.648.875	2,2	8.792.845	1,8	20.630.061	3,9	234,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.507.203	0,8	4.624.618	1,1	5.640.409	1,2	6.835.592	1,4	3.930.992	0,7	57,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	9.887.820	2,3	11.580.386	2,7	11.620.349	2,4	9.979.782	2,1	11.996.478	2,3	120,2
- UP's OUTROS FUNDOS	254.056	0,1	1.681.729	0,4	1.843.073	0,4	1.255.349	0,3	1.243.687	0,2	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.141.876	2,4	13.262.115	3,0	13.463.421	2,8	11.235.131	2,4	13.240.165	2,5	117,8
- AÇÕES NACIONAIS	127.600	0,0	104.965	0,0	113.213	0,0	189.782	0,0	269.742	0,1	142,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	128.672.090	29,8	130.795.802	29,9	144.019.205	29,7	143.707.854	30,2	153.972.435	29,1	107,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	279.335.951	64,8	283.675.480	64,9	316.897.846	65,3	306.297.402	64,3	335.254.783	63,3	109,5
Sub - total (Ações)	408.135.642	94,7	414.576.247	94,9	461.030.263	94,9	450.195.038	94,5	489.496.960	92,5	108,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	11.797	0,0	11.712	0,0	16.344	0,0	50.156	0,0	122.059	0,0	243,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.165.858	(0,3)	-2.549.617	(0,6)	-5.236.693	(1,1)	-561.761	(0,1)	1.952.736	0,4	(347,6)
TOTAL	431.179.497	100,0	436.893.326	100,0	485.562.620	100,0	476.547.002	100,0	529.372.973	100,0	111,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.527.404	5,2	77.131.579	4,1	101.847.552	5,1	115.188.944	5,6	159.135.354	7,4	138,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.293.883	0,6	8.962.377	0,5	15.983.956	0,8	6.048.414	0,3	43.959.826	2,0	726,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.092.247	0,2	549.771	0,0	549.932	0,0	249.993	0,0	150.006	0,0	60,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	22.531.595	1,3	12.022.534	0,6	11.464.365	0,6	10.308.220	0,5	10.966.952	0,5	106,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	90.582	0,0	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	110.758.233	6,4	90.313.183	4,9	121.966.039	6,1	136.525.900	6,6	117.382.431	5,4	86,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.293.239	2,0	79.974.578	4,3	67.924.334	3,4	96.385.257	4,7	36.072.668	1,7	37,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	912.321.623	52,5	935.751.707	50,3	1.005.208.075	50,5	1.012.431.274	49,2	1.102.851.969	51,0	108,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	363.397.497	20,9	381.061.722	20,5	451.839.446	22,7	422.868.293	20,5	449.282.917	20,8	106,2
- UP's OUTROS FUNDOS	187.967.334	10,8	267.841.209	14,4	214.469.646	10,8	209.548.120	10,2	190.457.431	8,8	90,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	75.684.443	4,4	72.499.966	3,9	72.392.756	3,6	70.242.921	3,4	77.204.643	3,6	109,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.422.295.252	81,8	1.592.129.250	85,6	1.667.048.744	83,8	1.670.990.023	81,1	1.701.460.342	78,7	101,8
- AÇÕES NACIONAIS	18.947	0,0	978.932	0,1	1.046.496	0,1	2.098.472	0,1	3.234.023	0,1	154,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	9.776.670	0,6	10.778.547	0,6	29.906.890	1,5	41.323.359	2,0	43.770.806	2,0	105,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.006.486	0,2	0		2.236.192	0,1	2.167.165	0,1	0		-
Sub - total (Ações)	12.802.102	0,7	11.757.480	0,6	33.189.578	1,7	45.588.996	2,2	47.004.829	2,2	103,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		308.209	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.346.702	(0,5)	-5.382.072	(0,3)	-34.386.084	(1,7)	4.186.138	0,2	3.664.801	0,2	87,5
TOTAL	1.737.729.039	100,0	1.859.984.067	100,0	1.990.365.047	100,0	2.059.329.549	100,0	2.160.929.183	100,0	104,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.715.410	3,4	10.132.282	3,2	12.030.835	3,5	13.673.034	3,8	17.190.510	4,6	125,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.381.940	0,8	2.115.097	0,7	4.278.933	1,2	1.354.394	0,4	4.812.394	1,3	355,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.475.475	1,4	1.658.853	0,5	1.681.837	0,5	1.651.418	0,5	1.636.875	0,4	99,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	30.194	0,0	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.846.677	0,9	1.814.841	0,6	1.706.267	0,5	1.648.591	0,5	1.886.775	0,5	114,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		3.286.853	1,1	1.642.469	0,5	7.172.460	2,0	604.855	0,2	8,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	111.646.451	35,9	108.396.315	34,6	114.569.805	32,9	115.068.532	32,0	119.233.004	31,6	103,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	150.541.296	48,4	153.777.109	49,2	183.844.638	52,8	182.308.557	50,8	192.109.191	50,9	105,4
- UP's OUTROS FUNDOS	23.528.684	7,6	27.963.396	8,9	25.546.811	7,3	27.964.903	7,8	31.822.754	8,4	113,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	27.357.135	8,8	24.730.720	7,9	24.915.415	7,2	21.624.829	6,0	16.949.535	4,5	78,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	258.359.296	83,1	268.692.953	85,9	300.688.308	86,3	310.889.623	86,5	326.820.269	86,5	105,1
- AÇÕES NACIONAIS	79.530	0,0	392.697	0,1	367.572	0,1	673.356	0,2	992.606	0,3	147,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.258.410	1,4	3.944.752	1,3	3.825.289	1,1	6.583.695	1,8	7.236.492	1,9	109,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.254.597	0,4	0		958.772	0,3	931.102	0,3	0		-
Sub - total (Ações)	5.592.536	1,8	4.337.449	1,4	5.151.633	1,5	8.188.154	2,3	8.229.099	2,2	100,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		439	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.016.146	(0,3)	-644.812	(0,2)	-2.145.576	(0,6)	176.807	0,0	248.603	0,1	140,6
TOTAL	310.742.517	100,0	312.837.383	100,0	348.308.091	100,0	359.206.849	100,0	377.774.060	100,0	105,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.739.324	2,4	2.083.871	2,9	2.270.081	3,0	1.966.572	2,7	3.207.133	4,5	163,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	123.370	0,2	94.429	0,1	992.849	1,3	33.876	0,0	217.251	0,3	641,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.427.087	14,1	8.619.937	11,8	7.110.235	9,6	5.970.539	8,3	2.152.720	3,0	36,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	57.920.989	78,4	59.635.300	81,6	60.907.231	81,8	58.132.229	80,6	56.877.329	80,1	97,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.648.090	2,2	2.092.543	2,9	1.881.980	2,5	3.229.286	4,5	5.053.329	7,1	156,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.056.304	1,4	1.020.935	1,4	1.053.974	1,4	992.957	1,4	840.132	1,2	84,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68.939.862	93,4	69.326.845	94,9	68.845.472	92,5	66.339.097	91,9	63.243.246	89,1	95,3
- AÇÕES NACIONAIS	0		60.554	0,1	87.119	0,1	117.103	0,2	353.106	0,5	301,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.744.766	2,4	1.095.996	1,5	999.952	1,3	2.217.628	3,1	3.303.314	4,7	149,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	964.435	1,3	0		776.606	1,0	753.158	1,0	0		-
Sub - total (Ações)	2.709.200	3,7	1.156.550	1,6	1.863.677	2,5	3.087.888	4,3	3.656.420	5,1	118,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		85	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-732.525	(1,0)	-594.540	(0,8)	-593.216	(0,8)	-270.125	(0,4)	-160.519	(0,2)	59,4
TOTAL	73.835.536	100,0	73.088.090	100,0	74.432.921	100,0	72.150.265	100,0	71.003.663	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	189.989.716	10,2	202.935.719	9,9	193.892.566	8,5	151.143.707	6,6	172.991.818	7,6	114,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.194.305	0,7	13.553.835	0,7	16.772.686	0,7	16.742.428	0,7	13.401.733	0,6	80,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.044.823	1,0	17.802.533	0,9	45.052.826	2,0	15.901.955	0,7	5.549.730	0,2	34,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	343.066.849	18,5	364.653.002	17,7	410.184.737	18,0	416.552.824	18,2	395.454.062	17,3	94,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	29.122.517	1,6	32.331.104	1,6	23.025.532	1,0	24.837.676	1,1	16.628.258	0,7	66,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	784.434.269	42,2	870.236.618	42,3	940.869.871	41,3	1.015.867.286	44,4	1.047.167.687	45,7	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	18.898.057	1,0	21.216.855	1,0	24.030.232	1,1	18.413.691	0,8	19.744.264	0,9	107,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	185.483.665	10,0	198.365.236	9,7	221.891.980	9,7	210.558.118	9,2	201.798.760	8,8	95,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	153.663.920	8,3	183.511.794	8,9	223.659.909	9,8	228.599.161	10,0	219.201.768	9,6	95,9
- UP's OUTROS FUNDOS	62.144.069	3,3	86.920.722	4,2	95.558.467	4,2	99.038.020	4,3	101.010.879	4,4	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	50.826.464	2,7	51.469.320	2,5	51.583.181	2,3	55.177.831	2,4	54.767.161	2,4	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	350.465.190	18,9	417.328.431	20,3	489.527.176	21,5	483.017.468	21,1	467.244.246	20,4	96,7
- AÇÕES NACIONAIS	3.672.089	0,2	3.597.809	0,2	4.294.012	0,2	5.290.061	0,2	6.598.732	0,3	124,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	73.758.423	4,0	75.876.277	3,7	77.455.567	3,4	81.647.834	3,6	82.485.414	3,6	101,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.209.320	0,1	3.988	0,0	1.868.180	0,1	3.087.766	0,1	1.475.949	0,1	47,8
Sub - total (Ações)	79.639.832	4,3	79.478.074	3,9	83.617.759	3,7	90.025.660	3,9	90.560.095	4,0	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		794	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19.447.077	(1,0)	-15.530.884	(0,8)	568.574	0,0	-50.665	(0,0)	6.737.616	0,3	(13.298,3)
TOTAL	1.858.234.944	100,0	2.055.474.609	100,0	2.279.125.933	100,0	2.287.629.859	100,0	2.290.246.669	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	473.600	18,0	642.994	23,7	473.019	20,3	266.771	19,3	296.801	19,8	111,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	95.051	3,6	0		0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	2.037.393	77,3	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	105,3
Sub - total (Ações)	2.037.393	77,3	2.070.438	76,4	1.822.142	78,1	1.149.966	83,2	1.210.931	80,9	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	30.090	1,1	-4.690	(0,2)	37.115	1,6	-33.893	(2,5)	-10.305	(0,7)	30,4
TOTAL	2.636.134	100,0	2.708.743	100,0	2.332.277	100,0	1.382.844	100,0	1.497.427	100,0	108,3

TOTAL FUNDOS COM PROTEÇÃO DE CAPITAL	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.782.608	9,9	4.500.322	6,0	4.893.913	6,6	14.882.809	20,2	74.839.403	103,0	502,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	56.127.370	71,2	56.221.894	74,3	54.180.553	73,0	54.112.753	73,6	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.326.535	22,0	17.375.916	23,0	17.575.360	23,7	6.967.203	9,5	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.426.995	(3,1)	-2.464.719	(3,3)	-2.417.723	(3,3)	-2.412.416	(3,3)	-2.195.196	(3,0)	91,0
TOTAL	78.809.518	100,0	75.633.412	100,0	74.232.102	100,0	73.550.349	100,0	72.644.207	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS ESTRUTURADOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	184.991	0,1	51.268	0,2	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	131.068.005	100,0	30.856.503	100,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-236.381	(0,2)	-63.857	(0,2)	0		0		0		
TOTAL	131.016.615	100,0	30.843.914	100,0	0		0		0		

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45.113.439	8,6	51.626.800	11,4	40.243.485	8,3	38.821.219	7,9	45.587.271	9,1	117,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.163.240	2,1	3.198.781	0,7	11.041.022	2,3	7.872.395	1,6	9.855.183	2,0	125,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.500.837	3,5	200.002	0,0	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	91.140.481	17,4	27.738.841	6,1	27.337.282	5,6	19.239.814	3,9	18.279.062	3,7	95,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.626.809	2,6	19.135.583	4,2	11.954.605	2,5	13.255.555	2,7	15.646.686	3,1	118,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	108.483.012	20,8	106.184.552	23,4	100.370.669	20,7	104.340.082	21,2	92.726.045	18,6	88,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.582.669	1,1	12.900.290	2,8	12.866.207	2,6	14.751.867	3,0	8.189.487	1,6	55,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		6.422.140	1,3	18.955.652	3,8	295,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	53.155.912	10,2	66.602.354	14,6	77.761.973	16,0	81.409.063	16,5	76.954.863	15,4	94,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	92.747.695	17,7	85.417.350	18,8	100.064.868	20,6	99.077.156	20,1	99.837.237	20,0	100,8
- UP's OUTROS FUNDOS	41.182.907	7,9	44.762.223	9,8	52.582.548	10,8	53.465.498	10,9	65.294.794	13,1	122,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	14.786.043	2,8	11.563.646	2,5	12.777.038	2,6	12.665.192	2,6	18.872.327	3,8	149,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	172.300.471	33,0	185.218.281	40,7	217.632.351	44,8	227.708.665	46,2	242.170.218	48,6	106,4
- AÇÕES NACIONAIS	1.692.399	0,3	973.162	0,2	1.339.836	0,3	1.406.131	0,3	1.484.457	0,3	105,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	29.064.766	5,6	31.496.419	6,9	31.136.047	6,4	30.840.452	6,3	28.523.193	5,7	92,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	18.684.214	3,6	21.247.086	4,7	20.052.094	4,1	21.005.348	4,3	18.042.974	3,6	85,9
Sub - total (Ações)	49.441.378	9,5	53.716.667	11,8	52.527.977	10,8	53.251.931	10,8	48.050.624	9,6	90,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-439.098	(0,1)	0		361	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.041.301	(1,3)	-16.789.117	(3,7)	-801.103	(0,2)	439.476	0,1	-627.371	(0,1)	(142,8)
TOTAL	522.657.980	100,0	454.694.326	100,0	485.949.894	100,0	492.346.198	100,0	498.749.532	100,0	101,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE AÇÕES	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	203.191	10,5	62.426	3,0	26.597	1,4	455	0,0	77.376	5,4	17.012,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	141.173	7,3	20.121	1,0	5.679	0,3	23.323	1,3	82.738	5,7	354,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.586.867	82,4	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	1.286.679	89,4	70,9
Sub - total (Ações)	1.586.867	82,4	2.009.944	96,4	1.828.813	98,1	1.815.427	100,6	1.286.679	89,4	70,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.820	(0,3)	-8.440	(0,4)	2.625	0,1	-35.019	(1,9)	-6.850	(0,5)	19,6
TOTAL	1.926.411	100,0	2.084.051	100,0	1.863.715	100,0	1.804.185	100,0	1.439.942	100,0	79,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.243.441	8,4	2.723.934	5,6	3.308.204	6,6	5.503.212	10,0	3.506.547	6,5	63,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	439.459	1,1	770.894	1,6	889.468	1,8	1.271.136	2,3	480.171	0,9	37,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10.508.188	27,3	10.189.275	20,9	11.931.752	23,9	11.153.035	20,2	15.229.637	28,1	136,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	419.544	1,1	415.811	0,9	155.996	0,3	155.244	0,3	152.595	0,3	98,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.742.179	59,0	32.629.229	66,9	32.280.965	64,6	36.387.186	66,0	33.741.591	62,2	92,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.506.990	3,9	1.724.910	3,5	1.442.391	2,9	396.788	0,7	368.565	0,7	92,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	281.477	0,7	274.104	0,6	271.088	0,5	489.013	0,9	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		282.270	0,6	278.734	0,5	984.741	1,8	353,3
- UP's OUTROS FUNDOS	443.021	1,1	0		0		535.592	1,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	724.498	1,9	274.104	0,6	553.358	1,1	1.303.339	2,4	984.741	1,8	75,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.022.827	(2,7)	55.496	0,1	-578.836	(1,2)	-1.065.972	(1,9)	-224.270	(0,4)	21,0
TOTAL	38.561.473	100,0	48.783.654	100,0	49.983.298	100,0	55.103.966	100,0	54.239.578	100,0	98,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.159.278	7,1	1.400.932	9,3	1.730.131	14,0	1.308.372	10,8	2.920.655	24,7	223,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.982.592	18,3	2.686.334	17,9	57.591	0,5	57.723	0,5	63.567	0,5	110,1
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	302.287	1,9	292.299	1,9	0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	12.376.032	76,0	10.987.332	73,2	10.383.365	84,3	10.784.061	88,9	8.844.983	74,9	82,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.486.720	9,1	1.502.799	10,0	1.223.844	9,9	1.232.864	10,2	1.074.632	9,1	87,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.889.312	66,9	9.484.533	63,2	9.159.521	74,3	9.551.197	78,7	7.770.350	65,8	81,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-541.661	(3,3)	-359.538	(2,4)	151.470	1,2	-18.567	(0,2)	-19.035	(0,2)	102,5
TOTAL	16.278.527	100,0	15.007.359	100,0	12.322.557	100,0	12.131.588	100,0	11.810.169	100,0	97,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO CURTO PRAZO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	408.194.175	65,2	361.397.196	86,4	221.624.044	81,1	228.536.243	92,0	211.284.519	92,1	92,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	148.806.417	23,8	48.648.907	11,6	52.714.931	19,3	20.100.546	8,1	18.350.547	8,0	91,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	70.016.800	11,2	10.010.000	2,4	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.073.681	(0,2)	-1.600.833	(0,4)	-1.139.701	(0,4)	-287.303	(0,1)	-127.861	(0,1)	44,5
TOTAL	625.943.711	100,0	418.455.270	100,0	273.199.273	100,0	248.349.487	100,0	229.507.205	100,0	92,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	347.386.130	85,7	321.146.297	85,4	304.193.858	91,1	209.850.300	82,8	156.812.702	80,0	74,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	53.554.946	13,2	40.437.504	10,7	18.849.061	5,6	3.949.735	1,6	9.499.982	4,8	240,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		8.334.825	2,2	0		0		738.103	0,4	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.426.153	1,1	6.456.761	1,7	11.133.579	3,3	39.572.052	15,6	30.149.247	15,4	76,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-145.096	(0,0)	-125.417	(0,0)	-89.196	(0,0)	-68.650	(0,0)	-1.257.509	(0,6)	1.831,8
TOTAL	405.222.133	100,0	376.249.970	100,0	334.087.302	100,0	253.303.436	100,0	195.942.525	100,0	77,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	542	0,0	1.168	0,0	805	0,0	696	0,0	2.751	0,0	395,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.041.895	10,3	588.205	5,7	799.906	7,9	1.768.560	16,1	612.752	5,7	34,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.474.050	14,6	1.452.416	14,1	1.440.463	14,2	1.373.742	12,5	1.230.908	11,4	89,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.381.308	63,4	6.886.627	67,0	6.852.748	67,5	6.738.926	61,3	7.356.466	68,0	109,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.170.371	11,6	1.356.643	13,2	1.052.569	10,4	1.104.895	10,1	1.615.066	14,9	146,2
TOTAL	10.068.166	100,0	10.285.058	100,0	10.146.491	100,0	10.986.819	100,0	10.817.944	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.756.105	11,8	1.468.138	9,7	819.877	5,4	471.954	6,0	4.436.987	40,2	940,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	258.751	1,7	4.560	0,0	972	0,0	938	0,0	17.483	0,2	1.864,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	635.205	4,3	335.015	2,2	285.000	1,9	176.009	2,2	100.028	0,9	56,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		0		0		477.370	4,3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		335.129	3,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	6.727.707	45,1	6.920.987	45,5	5.531.196	36,5	3.375.900	43,1	1.974.376	17,9	58,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	3.334.273	22,3	4.749.670	31,2	6.808.835	44,9	2.506.676	32,0	1.891.977	17,1	75,5
- UP's OUTROS FUNDOS	1.972.140	13,2	1.683.855	11,1	1.781.110	11,7	1.410.297	18,0	1.167.004	10,6	82,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	673.580	4,5	392.751	2,6	392.223	2,6	391.018	5,0	344.834	3,1	88,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.641.609	78,0	12.961.760	85,3	13.728.917	90,5	6.901.856	88,1	4.688.523	42,5	67,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		274.100	2,5	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		0		493.891	4,5	
Sub - total (Ações)	0		0		0		0		767.991	7,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-41.814	(0,3)	-41.498	(0,3)	-54.393	(0,4)	-104.004	(1,3)	-131.374	(1,2)	126,3
TOTAL	14.923.436	100,0	15.200.346	100,0	15.172.596	100,0	7.837.771	100,0	11.036.972	100,0	140,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.717.905	2,0	13.361.634	3,1	15.897.639	3,8	20.575.405	5,1	13.217.398	3,5	64,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.375.282	4,5	18.509.015	4,3	9.129.453	2,2	6.521.590	1,6	5.188.516	1,4	79,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	700.400	0,2	700.899	0,2	600.463	0,1	600.873	0,1	600.436	0,2	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	303.859	0,1	309.456	0,1	102.555	0,0	105.032	0,0	101.558	0,0	96,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	48.153.283	11,1	57.389.697	13,2	7.446.756	1,8	5.293.128	1,3	5.242.175	1,4	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.204.696	0,5	2.208.130	0,5	2.239.718	0,5	1.981.582	0,5	584.176	0,2	29,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	11.715.754	2,7	11.706.292	2,7	11.877.730	2,9	11.934.224	3,0	12.211.091	3,2	102,3
- UP's OUTROS FUNDOS	336.483.000	77,3	322.564.655	74,2	361.184.008	87,2	349.564.751	87,1	334.060.713	88,5	95,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	60.063.807	13,8	69.294.074	15,9	19.389.815	4,7	14.364.170	3,6	13.549.825	3,6	94,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	338.492.927	77,8	324.574.699	74,7	363.358.397	87,7	354.409.514	88,3	338.548.329	89,7	95,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	87.876	0,0	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	67.109	0,0	89,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	9.555.694	2,2	9.406.519	2,2	8.951.834	2,2	8.353.089	2,1	6.807.099	1,8	81,5
Sub - total (Ações)	9.643.570	2,2	9.489.375	2,2	9.035.587	2,2	8.428.483	2,1	6.874.208	1,8	81,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.004.735	(0,5)	-1.553.751	(0,4)	-3.170.309	(0,8)	-3.786.996	(0,9)	-554.220	(0,1)	14,6
TOTAL	435.293.014	100,0	434.685.401	100,0	414.343.599	100,0	401.218.072	100,0	377.526.051	100,0	94,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	770.660.767	49,8	701.561.725	53,1	547.601.154	49,3	466.246.637	47,1	392.258.936	44,0	84,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.239.152	1,6	22.579.130	1,7	10.883.070	1,0	9.643.269	1,0	6.445.227	0,7	66,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	203.696.968	13,2	90.122.325	6,8	72.449.454	6,5	24.827.164	2,5	28.550.993	3,2	115,0
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	302.287	0,0	292.299	0,0	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	80.524.988	5,2	28.534.100	2,2	11.931.752	1,1	11.153.035	1,1	15.967.740	1,8	143,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.893.594	0,1	1.868.227	0,1	1.596.459	0,1	1.528.986	0,2	1.383.503	0,2	90,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.472.191	1,8	39.395.445	3,0	43.517.100	3,9	76.064.270	7,7	64.469.766	7,2	84,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.888.298	0,5	8.611.536	0,7	8.295.139	0,7	7.135.714	0,7	8.060.161	0,9	113,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	48.434.353	3,1	57.389.697	4,3	7.446.756	0,7	5.293.128	0,5	5.242.175	0,6	99,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.213.881	0,6	9.403.220	0,7	8.042.001	0,7	5.846.495	0,6	2.558.551	0,3	43,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	15.050.028	1,0	16.455.961	1,2	18.968.834	1,7	14.719.634	1,5	15.087.809	1,7	102,5
- UP's OUTROS FUNDOS	351.274.192	22,7	335.235.842	25,4	373.348.483	33,6	362.294.701	36,6	344.072.700	38,6	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.224.107	4,0	71.189.625	5,4	21.005.881	1,9	15.988.052	1,6	14.969.291	1,7	93,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	361.748.346	23,4	347.295.096	26,3	386.800.193	34,8	372.165.906	37,6	351.991.944	39,4	94,6
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	0		79.620	0,0	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	87.876	0,0	82.855	0,0	83.753	0,0	75.394	0,0	341.209	0,0	452,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	11.142.560	0,7	11.416.463	0,9	10.780.648	1,0	10.168.516	1,0	8.587.669	1,0	84,5
Sub - total (Ações)	11.230.436	0,7	11.499.318	0,9	10.864.401	1,0	10.243.910	1,0	8.928.878	1,0	87,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.664.264	(0,2)	-2.277.338	(0,2)	-3.825.772	(0,3)	-4.261.617	(0,4)	-706.053	(0,1)	16,6
TOTAL	1.548.216.871	100,0	1.320.751.110	100,0	1.111.118.831	100,0	990.735.325	100,0	892.320.386	100,0	90,1

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18.796.838	38,5	20.000.005	42,3	21.551.098	47,4	22.200.801	46,0	16.628.447	34,0	74,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.239.916	23,0	12.496.935	26,4	7.704.458	17,0	4.206.998	8,7	5.801.686	11,9	137,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.106.891	16,6	8.082.392	17,1	10.597.315	23,3	13.184.691	27,3	15.474.579	31,6	117,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.259.026	21,0	6.223.886	13,2	5.395.099	11,9	8.464.751	17,5	10.813.512	22,1	127,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	276.084	0,6	275.994	0,6	0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	191.418	0,4	191.985	0,4	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	45.795	0,1	45.774	0,1	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	421.707	0,9	422.205	0,9	192.675	0,4	192.568	0,4	190.743	0,4	99,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.765	0,0	9.334	0,0	9.460	0,0	9.518	0,0	7.293	0,0	76,6
TOTAL	48.874.938	100,0	47.280.533	100,0	45.450.106	100,0	48.259.326	100,0	48.916.260	100,0	101,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.839.295.330	23,9	2.868.601.289	24,0	2.735.225.422	22,3	2.648.869.143	21,5	2.629.817.739	21,6	99,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	72.784.485	0,6	66.529.516	0,6	74.505.956	0,6	56.396.944	0,5	93.545.749	0,8	165,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	666.314.165	5,6	393.115.679	3,3	358.107.344	2,9	243.848.243	2,0	186.036.690	1,5	76,3
- APLIC. CURTO PRAZO INTERNAC. (BT'S+CD'S+PC'S)	302.287	0,0	292.299	0,0	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.134.498.926	9,5	897.886.678	7,5	870.261.255	7,1	892.487.764	7,2	827.628.740	6,8	92,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	51.021.791	0,4	61.315.282	0,5	44.197.220	0,4	48.817.779	0,4	43.055.923	0,4	88,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.091.988.572	26,0	3.275.771.227	27,4	3.533.398.216	28,7	3.748.576.972	30,4	3.623.966.562	29,7	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	51.675.059	0,4	64.479.171	0,5	72.898.815	0,6	74.260.756	0,6	69.055.282	0,6	93,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	86.235.013	0,7	144.158.223	1,2	80.520.369	0,7	118.779.310	1,0	64.380.442	0,5	54,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.294.174.150	10,9	1.338.878.623	11,2	1.445.134.922	11,8	1.438.296.974	11,7	1.512.789.036	12,4	105,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	849.281.262	7,1	897.998.946	7,5	1.057.627.380	8,6	1.022.303.558	8,3	1.052.018.992	8,6	102,9
- UP's OUTROS FUNDOS	669.033.721	5,6	768.205.878	6,4	766.888.371	6,2	758.508.367	6,1	739.940.316	6,1	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	239.068.458	2,0	239.550.575	2,0	190.539.042	1,6	180.727.893	1,5	187.653.608	1,5	103,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.659.655.688	22,4	2.909.691.097	24,4	3.159.632.000	25,7	3.157.160.317	25,6	3.181.475.178	26,1	100,8
- TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO	0		79.620	0,0	0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	180.695.535	1,5	184.289.202	1,5	183.885.108	1,5	182.559.663	1,5	191.905.502	1,6	105,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	548.823.632	4,6	568.681.165	4,8	600.498.815	4,9	608.705.539	4,9	620.745.693	5,1	102,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	479.480.148	4,0	475.289.382	4,0	520.730.674	4,2	502.284.411	4,1	530.195.672	4,3	105,6
Sub - total (Ações)	1.208.999.315	10,2	1.228.259.749	10,3	1.305.114.597	10,6	1.293.549.613	10,5	1.342.846.866	11,0	103,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-408.475	(0,0)	40.612	0,0	343.927	0,0	129.146	0,0	256.929	0,0	198,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-120.034.805	(1,0)	-69.267.767	(0,6)	-52.318.880	(0,4)	-749.769	(0,0)	8.482.606	0,1	(1.131,4)
TOTAL	11.895.160.795	100,0	11.936.345.027	100,0	12.291.904.914	100,0	12.344.074.801	100,0	12.193.821.873	100,0	98,8

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	95.580.657	5,84	94.905.533	5,55	93.984.527	5,51	93.285.561	5,36	97.635.233	5,48	104,66
- Terrenos Não Urbanizados	45.379.023	2,77	45.261.066	2,65	45.297.378	2,66	43.360.498	2,49	43.331.030	2,43	99,93
- Projectos de Construção de Reabilitação	13.906.751	0,85	14.866.536	0,87	15.353.142	0,90	15.857.784	0,91	15.857.784	0,89	100,00
- Outros Projectos de Construção	48.783.297	2,98	45.835.072	2,68	46.892.067	2,75	33.685.416	1,94	29.261.382	1,64	86,87
- Construções Acabadas Arrendadas	1.013.622.035	61,98	1.077.773.230	63,06	1.172.762.565	68,78	1.187.797.791	68,27	1.171.768.327	65,79	98,65
- Construções Acabadas Não Arrendadas	364.370.669	22,28	335.450.380	19,63	317.374.762	18,61	300.949.599	17,30	280.301.764	15,74	93,14
- Direitos	9.490.950	0,58	9.483.550	0,55	9.483.550	0,56	10.180.500	0,59	10.180.500	0,57	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.591.133.382	97,29	1.623.575.367	95,00	1.701.147.990	99,77	1.685.117.149	96,85	1.648.336.020	92,54	97,82
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.058.549	0,19	3.101.699	0,18	3.210.274	0,19	3.264.418	0,19	3.256.878	0,18	99,77
- Participações em Sociedades Imobiliárias	14.129.994	0,86	14.129.994	0,83	14.610.993	0,86	14.610.993	0,84	18.799.998	1,06	128,67
- Sub-Total Património Imobiliário	1.608.321.925	98,34	1.640.807.060	96,00	1.718.969.257	100,82	1.702.992.560	97,88	1.670.392.896	93,78	98,09
- Numerário e Depósitos à ordem	6.655.879	0,41	5.913.163	0,35	29.670.252	1,74	18.356.499	1,06	36.897.283	2,07	201,00
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	152.803.028	9,34	181.108.156	10,60	130.223.938	7,64	181.779.910	10,45	219.697.722	12,33	120,86
- Empréstimos Obtidos	(39.820.485)	-2,43	(34.824.390)	-2,04	(20.470.748)	-1,20	(5.594.862)	-0,32	-	0,00	0,00
- Descobertos	(49.751.398)	-3,04	(37.800.956)	-2,21	(34.508.836)	-2,02	(34.598.910)	-1,99	(25.136.070)	-1,41	72,65
- Sub-Total Empréstimos	(89.571.883)	-5,48	(72.625.346)	-4,25	(54.979.585)	-3,22	(40.193.772)	-2,31	(25.136.070)	-1,41	62,54
- Adiantamentos por conta de imóveis	21.343.568	1,31	20.656.068	1,21	20.427.659	1,20	20.544.677	1,18	20.544.677	1,15	100,00
- Outros Valores Activos	62.837.844	3,84	64.571.844	3,78	64.608.515	3,79	64.028.772	3,68	64.026.609	3,59	100,00
- Recebimentos por conta de imóveis	(6.944.443)	-0,42	(6.568.791)	-0,38	(10.551.988)	-0,62	(10.022.555)	-0,58	(11.895.726)	-0,67	118,69
- Outros Valores Passivos	(119.974.329)	-7,34	(124.758.056)	-7,30	(193.313.021)	-11,34	(197.603.616)	-11,36	(193.398.643)	-10,86	97,87
TOTAL	1.635.471.589	100,00	1.709.104.098	100,00	1.705.055.027	100,00	1.739.882.476	100,00	1.781.128.748	100,00	102,37

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.548.150	0,31	1.529.350	0,30	1.529.350	0,31	1.529.350	0,31	1.506.650	0,30	98,52
- Terrenos Não Urbanizados	10.150	0,00	10.150	0,00	10.150	0,00	10.150	0,00	10.675	0,00	105,17
- Construções Acabadas Arrendadas	1.383.845.694	84,42	1.364.417.044	83,91	1.374.105.393	83,66	1.382.882.537	83,68	1.391.582.158	83,28	100,63
- Construções Acabadas Não Arrendadas	264.015.650	16,11	259.207.612	15,94	248.641.960	15,14	247.652.409	14,99	234.590.031	14,04	94,73
- Direitos	3.835.550	0,23	3.835.550	0,24	3.872.950	0,24	3.872.950	0,23	3.872.950	0,23	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.653.255.194	100,86	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	99,73
- Sub-Total Património Imobiliário	1.653.255.194	100,86	1.628.999.706	100,18	1.628.159.803	99,12	1.635.947.396	98,99	1.631.562.464	97,64	99,73
- Numerário e Depósitos à ordem	129.689.545	7,91	146.257.601	8,99	155.830.500	9,49	132.504.129	8,02	133.544.526	7,99	100,79
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	7.050.094	0,43	4.600.061	0,28	7.700.082	0,47	35.500.693	2,15	42.504.728	2,54	119,73
- Empréstimos Obtidos	(105.219.112)	-6,42	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	84,27
- Sub-Total Empréstimos	(105.219.112)	-6,42	(102.212.078)	-6,29	(100.157.726)	-6,10	(98.652.813)	-5,97	(83.135.896)	-4,98	84,27
- Adiantamentos por conta de imóveis	274.266	0,02	274.266	0,02	274.266	0,02	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	74.923.151	4,57	74.636.814	4,59	73.199.464	4,46	71.879.238	4,35	70.383.742	4,21	97,92
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.910.000)	-1,28	(20.620.000)	-1,27	(21.500.000)	-1,31	(21.607.000)	-1,31	(21.800.000)	-1,30	100,89
- Outros Valores Passivos	(99.843.247)	-6,09	(105.913.336)	-6,51	(100.926.213)	-6,14	(103.125.802)	-6,24	(102.232.945)	-6,12	99,13
TOTAL	1.639.219.891	100,00	1.626.023.033	100,00	1.642.580.176	100,00	1.652.617.591	100,00	1.670.998.369	100,00	101,11

TOTAL FUNGEPI's	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	123.251.080	24,38	122.122.739	24,33	121.942.104	24,43	121.343.390	24,39	118.798.730	24,00	97,90
- Terrenos Não Urbanizados	33.346.492	6,60	31.723.180	6,32	30.378.115	6,09	29.660.403	5,96	28.092.768	5,68	94,71
- Outros Projectos de Construção	8.942.225	1,77	9.036.575	1,80	8.951.630	1,79	7.310.625	1,47	7.331.250	1,48	100,28
- Construções Acabadas Arrendadas	82.505.717	16,32	83.805.692	16,70	86.339.200	17,29	87.061.375	17,50	84.339.775	17,04	96,87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	98.057.143	19,40	93.427.912	18,62	85.968.146	17,22	82.263.696	16,53	79.319.809	16,02	96,42
- Direitos	2.650.550	0,52	2.650.550	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	2.640.650	0,53	100,00
- Sub-Total Imóveis	348.753.206	68,99	342.766.647	68,30	336.219.845	67,35	330.280.139	66,38	320.522.982	64,75	97,05
- Fundos de Investimento Imobiliário	19.337.169	3,83	19.010.082	3,79	19.095.588	3,83	19.206.154	3,86	19.302.902	3,90	100,50
- Participações em Sociedades Imobiliárias	90.988.142	18,00	89.950.597	17,92	89.950.597	18,02	89.355.013	17,96	89.355.013	18,05	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	459.078.517	90,81	451.727.327	90,01	445.266.030	89,19	438.841.305	88,19	429.180.897	86,70	97,80
- Numerário e Depósitos à ordem	10.452.725	2,07	12.388.200	2,47	11.718.519	2,35	20.527.033	4,13	91.893.785	18,56	447,67
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	56.021.467	11,08	56.042.933	11,17	64.011.022	12,82	64.027.022	12,87	-	0,00	0,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	4,95	25.014.000	4,98	25.014.000	5,01	25.014.000	5,03	25.014.000	5,05	100,00
- Outros Valores Activos	15.457.389	3,06	17.706.499	3,53	12.395.463	2,48	7.046.156	1,42	6.800.301	1,37	96,51
- Recebimentos por conta de imóveis	(383.700)	-0,08	(279.500)	-0,06	(652.840)	-0,13	(772.500)	-0,16	(340.450)	-0,07	44,07
- Outros Valores Passivos	(60.095.320)	-11,89	(60.713.302)	-12,10	(58.524.154)	-11,72	(57.093.695)	-11,47	(57.536.458)	-11,62	100,78
TOTAL	505.545.078	100,00	501.886.158	100,00	499.228.040	100,00	497.589.322	100,00	495.012.075	100,00	99,48

TOTAL F.I.I.A.H.	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	711.200	0,08	689.350	0,07	690.170	0,08	657.670	0,08	643.570	0,08	97,86
- Terrenos Não Urbanizados	227.450	0,02	227.450	0,02	228.000	0,03	228.000	0,03	228.000	0,03	100,00
- Outros Projectos de Construção	2.003.450	0,22	1.760.950	0,19	1.549.550	0,19	1.549.045	0,19	1.775.545	0,21	114,62
- Construções Acabadas Arrendadas	501.135.692	54,35	493.185.134	53,50	485.207.034	58,10	486.514.356	58,55	483.429.940	58,15	99,37
- Construções Acabadas Não Arrendadas	227.056.403	24,63	212.230.071	23,02	194.505.993	23,29	174.807.451	21,04	165.889.171	19,95	94,90
- Direitos	670.850	0,07	576.850	0,06	522.000	0,06	522.000	0,06	525.600	0,06	100,69
- Sub-Total Imóveis	731.805.045	79,37	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	98,23
- Sub-Total Património Imobiliário	731.805.045	79,37	708.669.805	76,88	682.702.747	81,74	664.278.522	79,95	652.491.827	78,48	98,23
- Numerário e Depósitos à ordem	137.592.485	14,92	163.746.069	17,76	168.159.342	20,13	179.286.068	21,58	193.074.689	23,22	107,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	74.505.317	8,08	70.152.329	7,61	5.000.288	0,60	5.000.093	0,60	5.000.043	0,60	100,00
- Outros Valores Activos	8.394.778	0,91	12.848.486	1,39	9.443.937	1,13	9.460.687	1,14	9.019.071	1,08	95,33
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.391.875)	-0,15	(1.259.695)	-0,14	(1.328.350)	-0,16	(259.000)	-0,03	(232.200)	-0,03	89,65
- Outros Valores Passivos	(28.927.667)	-3,14	(32.329.599)	-3,51	(28.792.445)	-3,45	(26.875.039)	-3,23	(27.953.281)	-3,36	104,01
TOTAL	921.978.083	100,00	921.827.395	100,00	835.185.518	100,00	830.891.331	100,00	831.400.150	100,00	100,06

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	14.161.231	27,02	15.769.208	30,03	16.106.627	30,03	16.457.351	28,78	17.175.504	30,05	104,36
- Outros Projectos de Construção	17.071.623	32,58	17.071.623	32,51	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	37.171.985	70,94	37.180.958	70,80	37.621.677	70,14	40.939.039	71,60	40.760.820	71,32	99,56
- Construções Acabadas Não Arrendadas	2.968.019	5,66	2.846.474	5,42	2.753.970	5,13	3.438.323	6,01	3.621.995	6,34	105,34
- Sub-Total Imóveis	71.372.858	136,21	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	101,19
- Sub-Total Património Imobiliário	71.372.858	136,21	72.868.262	138,75	56.482.273	105,30	60.834.713	106,40	61.558.319	107,71	101,19
- Numerário e Depósitos à ordem	2.304.993	4,40	2.107.448	4,01	17.486.331	32,60	15.920.882	27,84	16.344.320	28,60	102,66
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	158.998	0,30	158.935	0,30	138.938	0,26	138.942	0,24	105.942	0,19	76,25
- Empréstimos Obtidos	(16.227.188)	-30,97	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	100,86
- Sub-Total Empréstimos	(16.227.188)	-30,97	(16.825.209)	-32,04	(17.612.835)	-32,84	(17.824.611)	-31,17	(17.978.347)	-31,46	100,86
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	21.689	0,04	
- Outros Valores Activos	1.243.272	2,37	1.352.932	2,58	1.539.742	2,87	1.297.532	2,27	1.301.851	2,28	100,33
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(1.875.000)	-3,57	10.500	0,02	(17.800)	-0,03	(17.800)	-0,03	100,00
- Outros Valores Passivos	(6.452.170)	-12,31	(5.270.721)	-10,04	(4.404.738)	-8,21	(3.172.442)	-5,55	(4.183.640)	-7,32	131,87
TOTAL	52.400.763	100,00	52.516.646	100,00	53.640.211	100,00	57.177.215	100,00	57.152.334	100,00	99,96

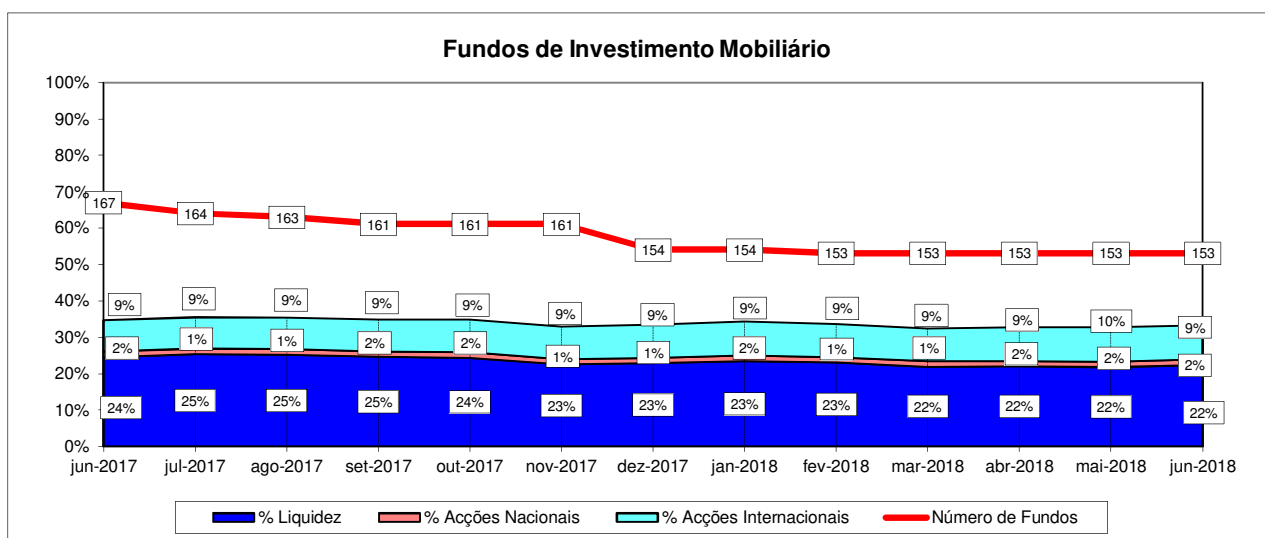
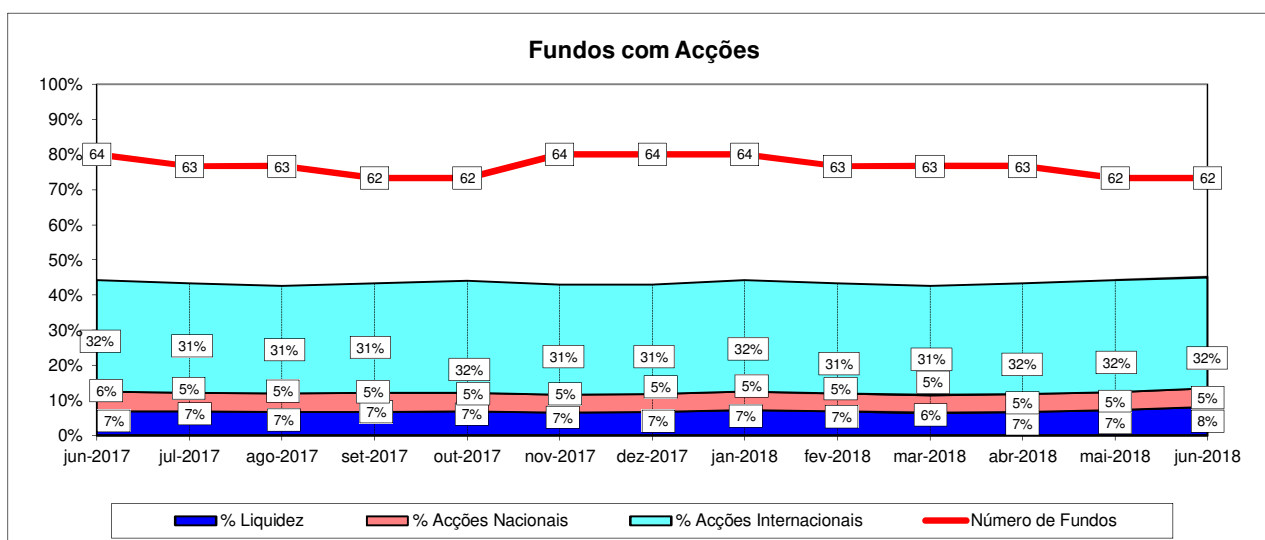
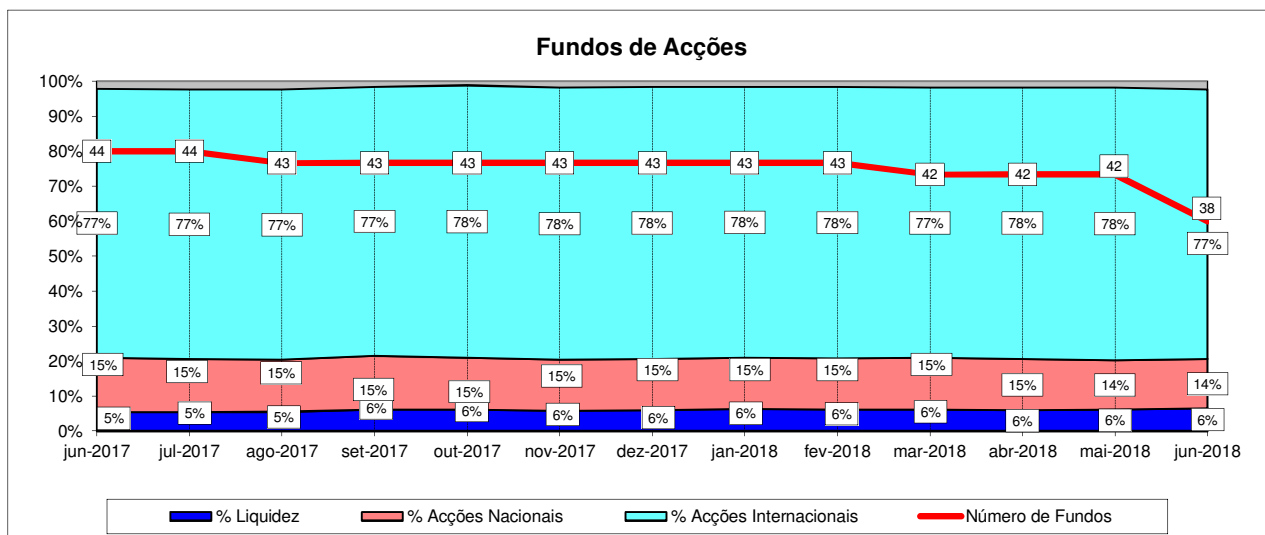
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.928.515	74,30	34.371.940	66,24	42.048.585	81,02	38.268.976	74,57	38.201.219	75,57	99,82
- Construções Acabadas Arrendadas	448.678	0,86	4.674.305	9,01	460.207	0,89	4.579.389	8,92	4.579.389	9,06	100,00
- Direitos	12.085.438	23,07	12.085.438	23,29	12.085.438	23,29	11.371.744	22,16	11.377.468	22,51	100,05
- Sub-Total Imóveis	51.462.631	98,22	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	99,89
- Sub-Total Património Imobiliário	51.462.631	98,22	51.131.683	98,55	54.594.230	105,19	54.220.108	105,65	54.158.076	107,14	99,89
- Numerário e Depósitos à ordem	1.467.260	2,80	486.551	0,94	105.313	0,20	265.036	0,52	360.672	0,71	136,08
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	301.077	0,57	1.180.728	2,28	1.182.537	2,28	1.104.015	2,15	1.055.425	2,09	95,60
- Empréstimos Obtidos	(200.668)	-0,38	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(885.738)	-1,75	114,78
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(7.705)	-0,02	
- Sub-Total Empréstimos	(200.668)	-0,38	(200.676)	-0,39	(182.877)	-0,35	(771.649)	-1,50	(893.443)	-1,77	115,78
- Adiantamentos por conta de imóveis	2.410.000	4,60	2.350.000	4,53	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	431.202	0,82	462.556	0,89	322.884	0,62	303.478	0,59	344.888	0,68	113,65
- Recebimentos por conta de imóveis	(132.958)	-0,25	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(153.497)	-0,30	(178.497)	-0,35	116,29
- Outros Valores Passivos	(3.343.471)	-6,38	(3.370.981)	-6,50	(3.968.702)	-7,65	(3.648.629)	-7,11	(4.296.407)	-8,50	117,75
TOTAL	52.395.072	100,00	51.886.363	100,00	51.899.889	100,00	51.318.862	100,00	50.550.715	100,00	98,50

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	junho 2017		setembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.109.165.343	18,85	1.194.393.498	19,91	1.161.765.891	19,37	1.163.087.217	19,36	1.157.255.092	19,34	99,50
- Terrenos Não Urbanizados	383.437.503	6,52	382.788.336	6,38	373.237.583	6,22	370.671.274	6,17	339.610.750	5,67	91,62
- Projectos de Construção de Reabilitação	123.374.580	2,10	124.078.489	2,07	123.238.658	2,05	131.080.245	2,18	93.541.627	1,56	71,36
- Outros Projectos de Construção	913.376.274	15,52	909.818.280	15,17	949.881.603	15,83	921.605.981	15,34	941.099.809	15,73	102,12
- Construções Acabadas Arrendadas	3.233.493.460	54,95	3.232.140.259	53,89	3.176.520.503	52,95	3.120.387.762	51,94	3.226.133.479	53,91	103,39
- Construções Acabadas Não Arrendadas	731.748.125	12,44	713.892.141	11,90	707.333.044	11,79	739.041.835	12,30	722.222.679	12,07	97,72
- Direitos	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.940.350	0,25	14.942.200	0,25	100,01
- Sub-Total Imóveis	6.509.535.636	110,63	6.572.051.352	109,58	6.506.917.632	108,46	6.460.814.664	107,54	6.494.805.634	108,53	100,53
- Fundos de Investimento Imobiliário	49.320.666	0,84	49.587.253	0,83	49.872.177	0,83	50.264.261	0,84	50.331.275	0,84	100,13
- Participações em Sociedades Imobiliárias	460.944.056	7,83	458.900.369	7,65	416.033.230	6,93	413.731.079	6,89	412.583.952	6,89	99,72
- Sub-Total Património Imobiliário	7.019.800.358	119,30	7.080.538.974	118,06	6.972.823.038	116,23	6.924.810.004	115,26	6.957.720.861	116,26	100,48
- Numerário e Depósitos à ordem	268.405.583	4,56	298.013.374	4,97	263.958.571	4,40	293.756.582	4,89	324.403.569	5,42	110,43
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	223.072.515	3,79	225.588.245	3,76	181.697.846	3,03	189.361.559	3,15	234.181.065	3,91	123,67
- Empréstimos Obtidos	(1.318.539.070)	-22,41	(1.238.670.517)	-20,65	(1.138.184.750)	-18,97	(1.131.711.060)	-18,84	(1.224.875.713)	-20,47	108,23
- Descobertos	(19.611.147)	-0,33	(19.884.053)	-0,33	(14.790.533)	-0,25	(15.276.723)	-0,25	(18.733.694)	-0,31	122,63
- Sub-Total Empréstimos	(1.338.150.218)	-22,74	(1.258.554.570)	-20,98	(1.152.975.283)	-19,22	(1.146.987.783)	-19,09	(1.243.609.407)	-20,78	108,42
- Adiantamentos por conta de imóveis	27.382.279	0,47	27.591.538	0,46	24.775.900	0,41	25.945.900	0,43	35.699.654	0,60	137,59
- Outros Valores Activos	212.002.899	3,60	214.293.037	3,57	192.190.016	3,20	208.409.164	3,47	195.141.052	3,26	93,63
- Recebimentos por conta de imóveis	(56.348.198)	-0,96	(59.554.461)	-0,99	(45.060.680)	-0,75	(62.930.165)	-1,05	(77.557.489)	-1,30	123,24
- Outros Valores Passivos	(471.942.612)	-8,02	(530.377.933)	-8,84	(438.201.149)	-7,30	(424.353.269)	-7,06	(441.406.080)	-7,38	104,02
TOTAL	5.884.222.606	100,00	5.997.538.204	100,00	5.999.208.259	100,00	6.008.011.992	100,00	5.984.573.226	100,00	99,61

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	dezembro 2017		dezembro 2017		dezembro 2017		março 2018		junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.330.256.430	12,44	1.413.640.470	13,02	1.379.912.042	12,79	1.379.903.187	12,73	1.375.839.275	12,66	99,71
- Terrenos Não Urbanizados	501.329.133	4,69	494.382.121	4,55	491.199.810	4,55	482.199.300	4,45	449.474.441	4,13	93,21
- Projectos de Construção de Reabilitação	151.442.562	1,42	154.714.233	1,42	154.698.427	1,43	163.395.380	1,51	126.574.915	1,16	77,47
- Outros Projectos de Construção	990.176.869	9,26	983.522.500	9,06	1.007.274.850	9,34	964.151.068	8,90	979.467.986	9,01	101,59
- Construções Acabadas Arrendadas	6.252.223.261	58,48	6.293.176.622	57,94	6.333.016.579	58,71	6.310.162.248	58,23	6.402.593.887	58,90	101,46
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.688.216.009	15,79	1.617.054.588	14,89	1.556.577.874	14,43	1.548.153.314	14,29	1.485.945.450	13,67	95,98
- Direitos	43.673.688	0,41	43.572.288	0,40	43.544.938	0,40	43.528.194	0,40	43.539.368	0,40	100,03
- Sub-Total Imóveis	10.957.317.952	102,49	11.000.062.821	101,28	10.966.224.520	101,66	10.891.492.691	100,50	10.863.435.322	99,93	99,74
- Fundos de Investimento Imobiliário	71.716.384	0,67	71.699.034	0,66	72.178.038	0,67	72.734.833	0,67	72.891.055	0,67	100,21
- Participações em Sociedades Imobiliárias	566.062.192	5,29	562.980.961	5,18	520.594.820	4,83	517.697.085	4,78	520.738.963	4,79	100,59
- Sub-Total Património Imobiliário	11.595.096.528	108,45	11.634.742.816	107,13	11.558.997.378	107,16	11.481.924.609	105,95	11.457.065.340	105,39	99,78
- Numerário e Depósitos à ordem	556.568.471	5,21	628.912.405	5,79	646.928.827	6,00	660.616.231	6,10	796.518.844	7,33	120,57
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	513.912.495	4,81	538.831.387	4,96	389.954.650	3,62	476.912.234	4,40	502.544.926	4,62	105,37
- Sub-Total Liquidez	1.070.480.966	10,01	1.167.743.792	10,75	1.036.883.477	9,61	1.137.528.465	10,50	1.299.063.770	11,95	114,20
- Empréstimos Obtidos	(1.480.006.524)	-13,84	(1.392.732.869)	-12,82	(1.276.608.936)	-11,83	(1.254.554.995)	-11,58	(1.326.875.694)	-12,21	105,76
- Descobertos	(69.362.546)	-0,65	(57.685.010)	-0,53	(49.299.369)	-0,46	(49.875.633)	-0,46	(43.877.470)	-0,40	87,97
- Sub-Total Empréstimos	(1.549.369.069)	-14,49	(1.450.417.879)	-13,35	(1.325.908.305)	-12,29	(1.304.430.628)	-12,04	(1.370.753.163)	-12,61	105,08
- Adiantamentos por conta de imóveis	76.424.113	0,71	75.885.872	0,70	70.491.825	0,65	71.676.328	0,66	81.451.770	0,75	113,64
- Outros Valores Activos	375.290.534	3,51	385.872.167	3,55	353.700.021	3,28	362.425.026	3,34	347.017.514	3,19	95,75
- Recebimentos por conta de imóveis	(86.111.175)	-0,81	(90.310.944)	-0,83	(79.236.855)	-0,73	(95.762.517)	-0,88	(112.022.161)	-1,03	116,98
- Outros Valores Passivos	(790.578.816)	-7,39	(862.733.928)	-7,94	(828.130.423)	-7,68	(815.872.492)	-7,53	(831.007.453)	-7,64	101,86
TOTAL	10.691.233.081	100,00	10.860.781.897	100,00	10.786.797.119	100,00	10.837.488.790	100,00	10.870.815.617	100,00	100,31

* - 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 (desde Janeiro 2018) (Fundger); e os Fundos MGE, Edifundo (desde Dezembro-2017) e Costa Atlântica (desde Junho-2018) (GNB-SGFII).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2017 - Junho 2018)

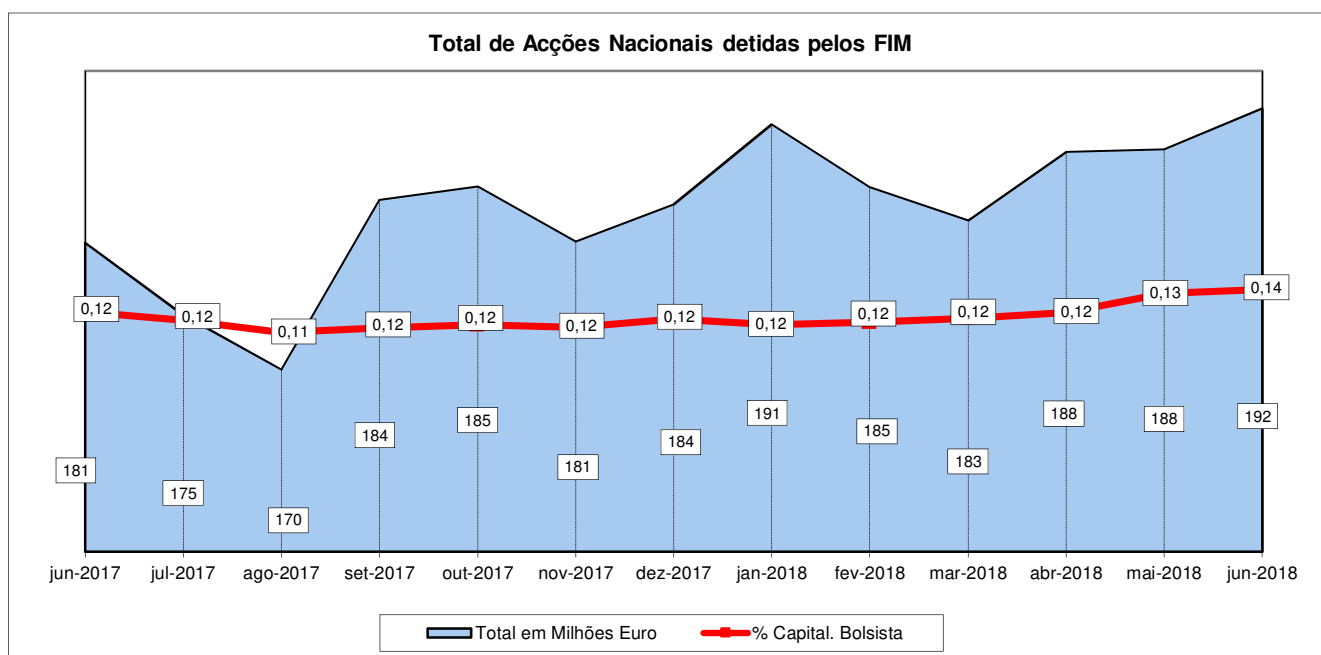


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2018				junho 2018			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	7,72%	7.922.847	4.008.961	COFINA	7,49%	7.678.266	4.146.264
NOVABASE	5,80%	1.821.881	4.973.735	IMPRESA	5,91%	9.935.899	2.459.135
IMPRESA	5,71%	9.593.462	2.355.195	NOVABASE	5,73%	1.798.900	4.893.008
SONAE CAPITAL	3,77%	9.413.905	8.736.104	SONAE CAPITAL	3,83%	9.571.051	8.671.372
CTT - Correios de Portugal	1,62%	2.424.022	7.582.341	CTT - Correios de Portugal	2,17%	3.262.202	9.806.179
IBERSOL	1,50%	450.636	5.069.655	IBERSOL	1,58%	473.162	5.677.944
F. RAMADA	1,27%	326.110	4.174.208	F. RAMADA	1,27%	326.110	2.820.852
Sonae Indústria	1,25%	569.223	1.707.669	Sonae Indústria	1,09%	493.139	1.158.877
SUMOLCOMPAL SA	0,83%	503.659	846.147	SONAE SGPS	0,82%	16.304.762	16.793.905
SONAE SGPS	0,82%	16.420.087	17.979.995	REN	0,70%	4.637.371	11.129.690
Altri, SGPS SA	0,71%	1.451.600	7.867.672	NOS SGPS	0,65%	3.368.887	15.813.556
REN	0,67%	4.493.271	11.269.124	C.AMORIM	0,57%	760.169	8.529.096
C.AMORIM	0,63%	831.510	8.647.704	BCP	0,54%	81.764.377	21.046.151
NOS SGPS	0,57%	2.938.925	14.077.451	Altri, SGPS SA	0,52%	1.062.789	9.193.125
MOTA-ENGIL-SGPS	0,53%	1.257.410	4.111.731	SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.833.251
SONAE.COM	0,51%	1.583.988	3.389.734	MOTA-ENGIL-SGPS	0,50%	1.176.429	3.382.233
BCP	0,49%	74.024.744	20.134.730	The Navigator Company	0,31%	2.188.379	11.160.733
The Navigator Company	0,36%	2.569.617	12.303.326	Jerónimo Martins	0,21%	1.310.966	16.216.649
Estoril Sol	0,21%	25.142	301.704	Estoril Sol	0,17%	20.917	240.546
GALP	0,14%	1.103.029	16.881.859	SEMAPA	0,16%	126.577	2.904.942
TOTAL 20 +		139.725.068	156.419.045	TOTAL 20 +		147.844.340	159.877.507



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-06-2018) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo			REV	REH	Aplic.C.Prazo			REV	REH	Tit. Div. Pub.			REV	REH	Obrigações			REV	REH	Obrigações			REV	REH	UP's Fundos			REV	REH	UP's			REV	REH	Ações +			REV	REH	Ações da UE			REV	REH	Ações			REV	REH	Warrants			REV	REH	Outros +			REV	REH	TOTAL																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	Euro			(%)	(%)	Internacionais			(%)	(%)	Euro + O.F.P.			(%)	(%)	Diversas			(%)	(%)	Diversas			(%)	(%)	Investimento			(%)	(%)	F. Investim.			(%)	(%)	Tit. Particip.			(%)	(%)	Suíça e			(%)	(%)	Internacionais			(%)	(%)	Autónomos			(%)	(%)	Operações			(%)	(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	(Liq.;BT;CD;PC)					(Liq.;BT;CD;PC)					Equip. Euro					Euro					Internac.					Nacionais					Internacion.					Nacionais					Noruega					+ Opções					Regularizar																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Bankinter Gestão de Activos	10.680,20	0	9			0,04	0	0	8.477,68	1	7							65.675,82	2	57												28.286,72	1	25																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.I. (30-06-2018) - 10³ EURO

<i>SGFII</i>	<i>Liquidez</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Terrenos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Projectos de Construção</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Construções Acabadas + Direitos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Unidades Participação F.I.I.</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Participações Sociedades Imobiliárias</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Empréstimos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Adiantamentos por conta de Imoveis</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Recebimentos por conta de Imoveis</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>Outros Activos e Passivos</i>	<i>REV (%)</i>	<i>REH (%)</i>	<i>TOTAL (*)</i>	
Atlantic	2.960,6	0	4	14.397,1	1	19	4.861,0	0	6	74.831,8	1	97	0,0			0,0			-21.982,9	2	-29	1.750,0	2	2	-120,0	0	0	94,2	0	0	76.791,8	
BPI Gestão de Activos	136.107,8	10	35	21.520,9	1	6	0,0			247.041,8	3	63	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.659,9	3	-4	390.010,6	
Fibreira Fundos	4,0	0	0	22.800,6	1	290	0,0			8.987,0	0	114	0,0			0,0			-23.346,9	2	-297	0,0			0,0			-589,4	0	-8	7.855,3	
Floresta Atlântica	2.662,9	0	8	17.276,0	1	53	0,0			16.857,0	0	51	297,6	0	1	0,0			-893,4	0	-3	0,0			-178,5	0	-1	-3.185,8	1	-10	32.835,7	
Fund Box	5.853,0	0	4	10.699,9	1	7	16.151,6	1	11	242.987,1	3	165	0,0			0,0			-127.278,7	9	-86	21,7	0	0	-242,8	0	0	-737,7	0	-1	147.454,1	
Fundger	38.520,0	3	4	81.618,0	4	8	116.884,3	11	12	911.332,7	11	94	0,0			0,0			-166.739,7	12	-17	100,0	0	0	-3.678,7	3	0	-12.219,7	3	-1	965.816,9	
Fundiestamo	16.545,9	1	9	0,0			0,0			173.397,5	2	93	0,0			0,0			-4.130,3	0	-2	0,0			-84,3	0	0	-43,7	0	0	185.685,1	
Gef	9.888,9	1	3	229.422,0	13	80	16.432,4	1	6	68.945,8	1	24	0,0			1.630,0	0	1	-25.686,1	2	-9	360,0	0	0	-8.085,4	7	-3	-5.254,0	1	-2	287.653,7	
Gesfimo	63.153,6	5	36	167.269,4	9	94	293.479,2	27	166	40.496,8	1	23	0,0			30,0	0	0	-323.028,6	24	-182	9.583,2	12	5	-1.851,0	2	-1	-71.880,5	15	-41	177.252,0	
GNB - S.G.F.I.I.	200.616,8	15	13	308.212,1	17	20	206.553,8	19	14	659.188,7	8	44	28.027,7	38	2	219.789,5	42	15	-56.014,7	4	-4	25.185,8	31	2	-20.762,7	19	-1	-58.171,9	12	-4	1.512.625,1	
Imofundos	85.050,4	7	22	18.253,4	1	5	12.944,2	1	3	283.488,4	4	72	0,0			18.800,0	4	5	-14.787,4	1	-4	13.256,3	16	3	-1.240,3	1	0	-24.302,7	5	-6	391.462,2	
Imopolis	6.055,8	0	9	9.156,8	1	14	0,0			177.423,0	2	268	0,0			0,0			-123.189,2	9	-186	0,0			0,0			-3.231,2	1	-5	66.215,2	
Imorendimento	260,8	0	1	45.288,4	2	141	0,0			10.304,6	0	32	0,0			0,0			-20.966,9	2	-65	0,0			0,0			-2.710,7	1	-8	32.176,1	
Interfundos	72.436,9	6	5	350.328,4	19	23	100.723,4	9	7	852.657,9	11	56	39.591,5	54	3	243.738,8	47	16	-101.081,3	7	-7	0,0	0	0	-24.102,1	22	-2	-5.417,3	1	0	1.528.876,3	
Invest Gestão de Activos	2.647,2	0	16	41.519,6	2	251	0,0			14.118,9	0	85	0,0			0,0			-9.375,3	1	-57	0,0			-812,0	1	-5	-31.577,2	7	-191	16.521,1	
Libertas	4.092,5	0	10	31.308,7	2	73	24.852,0	2	58	7.921,4	0	18	0,0			0,0			-6.412,0	0	-15	0,0			-20.473,7	18	-48	1.531,4	0	4	42.820,4	
LYNX Asset Managers	4.708,5	0	4	9.953,3	1	9	39.060,3	4	36	133.575,8	2	124	89,3	0	0	0,0			-32.132,0	2	-30	0,0			-577,5	1	-1	-46.542,8	10	-43	108.134,8	
Margueira	9,7	0	-210	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14,4	0	310	-4,7	
Montepio Valor	139.651,3	11	28	280,2	0	0	18.354,9	2	4	373.925,3	5	76	0,0			0,0			-33.731,2	2	-7	670,0	1	0	0,0			-5.610,6	1	-1	493.540,0	
Norfin	89.391,4	7	7	193.087,6	11	16	65.146,1	6	5	1.068.106,1	13	87	0,0			0,0			-152.227,0	11	-12	10.500,0	13	1	-12.210,1	11	-1	-38.438,1	8	-3	1.223.355,9	
Orey Financeal	45,4	0	3	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			1.494,1	0	97	1.539,5	
Popular Gestão de Activos	1.894,1	0	15	0,0			0,0			16.240,0	0	130	0,0			0,0			-5.614,8	0	-45	0,0			0,0			-53,6	0	0	12.465,7	
Profile	28.944,2	2	7	57.662,5	3	14	22.947,0	2	6	330.216,6	4	80	1.628,1	2	0	36.750,7	7	9	-39.043,5	3	-9	2.583,7	3	1	-7.359,8	7	-2	-21.984,9	5	-5	412.344,7	
Refundos	703,0	0	1	18.573,6	1	26	0,0			88.592,8	1	122	0,0			0,0			-34.764,5	3	-48	0,0			-102,5	0	0	-529,0	0	-1	72.473,4	
Santander Asset Management	11.622,6	1	3	25.999,2	1	6	26.957,3	2	6	409.908,7	5	92	3.256,9	4	1	0,0			-29.500,0	2	-7	0,0			-3.790,0	3	-1	1.464,6	0	0	445.919,2	
Selecta	67.831,3	5	33	16.769,9	1	8	0,0			124.200,3	2	60	0,0			0,0			-182,0	0	0	0,0			-76,0	0	0	-2.723,1	1	-1	205.820,4	
Silvip	36.299,0	3	9	1.506,7	0	0	97.255,9	9	23	300.780,7	4	72	0,0			0,0			-5.813,1	0	-1	0,0			-4.954,8	4	-1	-5.278,7	1	-1	419.795,7	
Sonaegest	7.644,7	1	2	13.520,1	1	3	5.033,5	0	1	367.686,8	5	94	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3.780,9	1	-1	390.104,2	
Square Asset Management	214.510,8	17	21	118.889,6	7	12	0,0			768.733,6	10	76	0,0			0,0			-1.281,7	0	0	17.441,2	21	2	-1.132,5	1	0	-110.492,4	23	-11	1.006.668,5	
TF Turismo Fundos	48.359,6	4	32	0,0			0,0			123.374,1	2	81	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-19.607,3	4	-13	152.126,4	
Vila Gale Gest	591,2	0	1	0,0			38.406,0	3	60	36.757,5	0	57	0,0			0,0			-11.550,0	1	-18	0,0			-187,5	0	0	463,2	0	1	64.480,4	
	1.299.063,8	100	12	1.825.313,7	100	17	1.106.042,9	100	10	7.932.078,7	100	73	72.891,1	100	1	520.739,0	100	5	-1.370.753,2	100	-13	81.451,8	100	1	-112.022,2	100	-1	-483.989,9	100	-4	10.870.815,6	

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M.

S.G.F.I.M	jun-2017			set-2017			dez-2017			mar-2018			jun-2018			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestão de Activos	80,68	0,68	10	93,49	0,78	10	103,48	0,84	9	109,48	0,89	9	115,36	0,95	9	5,37%
BPI Gestão de Activos	3.619,04	30,42	1	3.287,31	27,54	2	3.103,24	25,25	2	3.053,30	24,73	2	3.007,92	24,67	2	-1,49%
Caixagest	3.519,49	29,59	2	3.680,34	30,83	1	3.927,68	31,95	1	4.058,65	32,88	1	3.992,63	32,74	1	-1,63%
Crédito Agrícola Gest	437,31	3,68	5	449,71	3,77	5	0,00	-		0,00			0,00			
Dunas Capital - Gestão de Activos	43,55	0,37	11	43,65	0,37	11	42,44	0,35	10	41,90	0,34	10	40,86	0,34	11	-2,49%
GNB - SGFIM	314,22	2,64	6	320,49	2,69	6	337,31	2,74	5	350,70	2,84	5	359,52	2,95	5	2,52%
IM Gestão de Ativos	1.671,10	14,05	4	1.707,89	14,31	4	2.253,30	18,33	3	2.216,98	17,96	3	2.156,74	17,69	3	-2,72%
Invest Gestão de Activos	25,95	0,22	12	30,10	0,25	12	33,78	0,27	11	37,59	0,30	11	41,07	0,34	10	9,23%
LYNX Asset Managers	23,70	0,20	13	23,43	0,20	13	20,64	0,17	12	13,46	0,11	12	16,14	0,13	12	19,91%
MCO2	1,77	0,01	14	1,75	0,01	14	0,00	-		0,00			0,00			
Montepio Gestão de Activos	171,60	1,44	7	171,46	1,44	7	169,21	1,38	7	162,12	1,31	7	164,03	1,35	6	1,18%
Optimize Investment Partners	110,40	0,93	9	115,46	0,97	9	118,77	0,97	8	118,90	0,96	8	120,27	0,99	8	1,16%
Popular Gestão de Activos	134,98	1,13	8	151,59	1,27	8	173,98	1,42	6	176,13	1,43	6	158,90	1,30	7	-9,78%
Profile	0,42	0,00	15	0,41	0,00	15	0,42	0,00	13	0,41	0,00	13	0,37	0,00	13	-10,53%
Santander Asset Management	1.740,95	14,64	3	1.859,26	15,58	3	2.007,67	16,33	4	2.004,47	16,24	4	2.020,01	16,57	4	0,78%
TOTAL	11.895,16	100,00		11.936,35	100,00		12.291,90	100,00		12.344,07	100,00		12.193,82	100,00		-1,22%

2.2 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I.

S.G.F.I.I.	jun-2017			set-2017			dez-2017			mar-2018			jun-2018			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	76,1	0,71	20	82,3	0,76	21	76,2	0,71	20	76,7	0,71	20	76,8	0,71	20	0,10%
BPI Gestão de Activos	320,3	3,00	13	342,6	3,15	13	367,1	3,40	13	376,9	3,48	12	390,0	3,59	12	3,47%
Fibreira Fundos	7,8	0,07	30	7,4	0,07	30	8,4	0,08	29	8,1	0,08	29	7,9	0,07	29	-3,48%
Floresta Atlântica	34,7	0,32	27	34,1	0,31	27	34,2	0,32	26	33,6	0,31	26	32,8	0,30	25	-2,31%
Fund Box	135,2	1,26	18	120,9	1,11	18	121,7	1,13	18	115,3	1,06	18	147,5	1,36	18	27,94%
Fundger	967,6	9,05	4	969,6	8,93	4	971,4	9,01	4	983,8	9,08	4	965,8	8,88	5	-1,83%
Fundiestamo	207,4	1,94	15	209,0	1,92	15	206,7	1,92	15	209,7	1,94	15	185,7	1,71	15	-11,46%
Gef	240,6	2,25	14	253,8	2,34	14	255,7	2,37	14	255,4	2,36	14	287,7	2,65	13	12,64%
Gesfimo	174,9	1,64	16	165,5	1,52	16	187,1	1,73	16	185,9	1,72	16	177,3	1,63	16	-4,67%
GNB - S.G.F.I.I.	1.369,6	12,81	2	1.359,7	12,52	2	1.378,8	12,78	2	1.392,7	12,85	2	1.512,6	13,91	2	8,61%
Imofundos	411,2	3,85	10	411,4	3,79	11	378,9	3,51	11	385,5	3,56	11	391,5	3,60	10	1,54%
Imopolis	54,4	0,51	23	55,4	0,51	23	56,0	0,52	22	56,6	0,52	23	66,2	0,61	22	16,98%
Imorendimento	40,4	0,38	25	38,6	0,36	25	36,3	0,34	25	36,3	0,34	25	32,2	0,30	26	-11,39%
Interfundos	1.424,7	13,33	1	1.431,2	13,18	1	1.548,6	14,36	1	1.538,4	14,20	1	1.528,9	14,06	1	-0,62%
Invest Gestão de Activos	15,4	0,14	28	15,4	0,14	28	16,6	0,15	27	16,6	0,15	27	16,5	0,15	27	-0,73%
Libertas	37,1	0,35	26	37,6	0,35	26	40,9	0,38	24	40,8	0,38	24	42,8	0,39	24	4,91%
LYNX Asset Managers	74,7	0,70	21	96,4	0,89	19	95,1	0,88	19	97,8	0,90	19	108,1	0,99	19	10,54%
Margueira	0,1	0,00	33	0,0	(0,00)	53	0,0	(0,00)	52	0,0	(0,00)	51	0,0	(0,00)	51	-40,94%
Montepio Valor	490,2	4,59	6	490,4	4,52	6	486,3	4,51	6	480,4	4,43	6	493,5	4,54	6	2,73%
Norfin	1.278,8	11,96	3	1.320,7	12,16	3	1.238,0	11,48	3	1.228,8	11,34	3	1.223,4	11,25	3	-0,44%
Orey Financial	5,3	0,05	31	5,3	0,05	31	5,2	0,05	30	1,5	0,01	30	1,5	0,01	30	-0,56%
Patris Gestão de Activos	3,8	0,04	32	3,4	0,03	32	3,1	0,03	31							
Popular Gestão de Activos	11,0	0,10	29	12,0	0,11	29	11,9	0,11	28	12,1	0,11	28	12,5	0,11	28	3,42%
Profile	428,4	4,01	9	422,3	3,89	9	417,3	3,87	9	412,6	3,81	9	412,3	3,79	9	-0,05%
Refundos	67,9	0,64	22	69,0	0,64	22	71,5	0,66	21	72,5	0,67	21	72,5	0,67	21	-0,07%
Santander Asset Management	434,5	4,06	8	437,1	4,02	8	440,1	4,08	7	442,9	4,09	7	445,9	4,10	7	0,67%
Selecta	437,6	4,09	7	438,3	4,04	7	374,6	3,47	12	376,2	3,47	13	205,8	1,89	14	-45,30%
Silvip	369,7	3,46	12	420,0	3,87	10	420,9	3,90	8	427,1	3,94	8	419,8	3,86	8	-1,70%
Sonaegest	389,8	3,65	11	399,4	3,68	12	389,0	3,61	10	385,6	3,56	10	390,1	3,59	11	1,17%
Square Asset Management	901,0	8,43	5	930,5	8,57	5	945,0	8,76	5	974,2	8,99	5	1.006,7	9,26	4	3,34%
TDF	89,9	0,84	19	89,7	0,83	20										
TF Turismo Fundos	148,7	1,39	17	149,6	1,38	17	150,6	1,40	17	151,8	1,40	17	152,1	1,40	17	0,19%
Vila Gale Gest	42,6	0,40	24	42,4	0,39	24	53,4	0,49	23	61,5	0,57	22	64,5	0,59	23	4,92%
TOTAL	10.691,2			10.860,8			10.786,8			10.837,5			10.870,8			0,31%

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 (desde Janeiro 2018) (Fundger) ; e os Fundos MGE, Edifundo (desde Dezembro-2017) e Costa Atlântica (desde Junho 2018) (GNB-SGFII).

2.3 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2018)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99,26	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	100.342,6	92,23	1	11.545,3	7.800,9	3.744,4
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário de Curto Prazo	100,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	8.458,9	7,77	2	722,4	643,3	79,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Liquidez	52,84	38,88	8,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	610.254,1	23,35	2	64.516,5	59.780,5	4.736,0
Caixagest	Caixagest Liquidez	63,17	33,75	3,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	1.605.454,3	61,42	1	67.036,1	247.911,0	(180.874,9)
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	49,71	5,64	44,63	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	25.153,9	0,96	7	173,3	1.042,5	(869,3)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	51,94	47,97	1,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	26.596,8	-	-	3.085,6	3.999,7	(914,1)
	IMGA Liquidez	50,17	45,76	4,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	65.651,4	3,53	4	1.370,4	22.660,2	(21.289,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	48,71	49,06	2,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	41.961,2	1,61	5	7.199,0	7.691,7	(492,7)
Popular Gestão de Activos	Popular Tesouraria	22,29	61,17	16,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	39.916,4	1,53	6	2.270,6	9.455,0	(7.184,5)
Santander Asset Management	Santander MultiTesouraria	42,24	51,67	6,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	199.067,5	7,62	3	20.771,2	49.529,4	(28.758,2)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações (1)	5,58	93,02	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52	290.859,1	28,28	2	8.551,7	10.934,1	(2.382,4)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	18,50	77,57	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,74	283.480,2	-	-	25.433,9	56.565,5	(31.131,5)
	IMGA Euro Taxa Variável	18,60	76,02	4,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49	206.648,4	47,65	1	29.360,0	20.463,8	8.896,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15,09	64,71	6,99	-	-	-	-	-	-	-	13,33	-	-	-	(0,12)	8.978,9	0,87	4	1.102,2	749,4	352,8
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	8,87	82,70	8,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	238.711,6	23,21	3	38.089,5	30.277,7	7.811,8

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	3,11	-	96,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,54	28.624,4	-	-	1.382,5	3.277,8	(1.895,3)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,56	93,36	2,55	0,09	1,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	16.171,0	7,41	5	307,6	1.498,5	(1.190,9)
Caixagest	Caixagest Obrigações Longo Prazo	4,06	11,82	84,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	44.540,8	-	-	3.743,1	2.355,2	1.387,9
	Caixagest Obrigações Mais	13,01	83,73	2,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20	252.291,7	49,11	1	24.236,0	11.980,8	12.255,2
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	18,47	70,28	10,81	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	64.324,3	-	-	7.036,8	4.901,9	2.134,9
	NB Obrigações Europa	7,28	-	84,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,99	53.970,4	19,57	2	7.919,0	3.063,7	4.855,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia *	18,40	4,05	79,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,47)	3.335,3	-	-	390,0	61,0	329,0
	IMGA Iberia Fixed Income	9,35	74,33	16,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	2.925,5	-	-	21,3	126,2	(104,9)
	IMGA Rendimento Mais *	15,77	77,68	6,06	-	-	-	-	-	-	-	0,22	-	-	-	0,27	34.774,6	-	-	4.948,2	1.148,5	3.799,8
	IMGA Rendimento Semestral	16,94	76,76	5,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,41	46.168,6	14,43	3	2.467,0	1.336,8	1.130,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,23	9,81	72,88	-	-	-	-	-	-	-	3,17	-	-	-	(0,09)	8.458,3	1,40	6	1.774,6	543,7	1.230,9
Popular Gestão de Activos	Popular Euro Obrigações	16,69	-	83,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	1.719,8	0,28	7	-	28,2	(28,2)
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	20,09	17,18	63,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	47.104,3	7,79	4	6.108,1	2.336,9	3.771,2

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,32	68,03	6,13	0,15	19,26	4,73	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39	157.316,4	87,48	1	4.513,5	6.904,8	(2.391,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Prestige Global Bond	10,62	22,82	10,24	0,52	-	-	-	-	-	-	48,25	-	6,72	-	0,83	11.807,2	6,57	2	867,1	509,2	358,0
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	2,11	39,49	15,30	0,78	24,10	18,35	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	10.698,3	5,95	3	213,4	505,9	(292,6)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	8,72	-	-	-	-	-	74,85	-	-	11,62	-	-	-	-	4,81	30.154,5	14,78	3	746,8	1.547,7	(800,9)
Caixagest	Caixagest Acções Portugal	24,40	-	-	-	-	-	73,43	-	-	-	-	-	-	-	2,17	31.889,2	15,63	2	735,7	1.623,3	(887,7)
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	12,48	-	-	-	-	-	85,90	-	-	-	-	2,69	-	-	(1,07)	25.299,6	12,40	5	1.145,0	2.666,0	(1.521,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	6,00	5,35	-	-	-	-	77,80	-	-	-	-	-	-	-	0,87	28.018,6	13,73	4	1.153,3	663,4	(548,1)
Santander Asset Management	Santander Accões Portugal	16,95	-	-	0,00	-	-	82,99	0,66	-	-	-	-	-	-	(0,60)	88.666,4	43,46	1	16.700,1	18.768,1	(2.068,0)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	4,24	-	-	-	-	-	46,65	49,25	-	-	-	-	-	-	(0,14)	5.517,3	32,06	2	131,1	400,1	(269,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities	1,50	-	-	-	-	-	26,11	72,64	-	-	-	-	-	-	(0,25)	2.199,3	12,78	3	108,2	30,5	77,7
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	9,32	-	-	-	-	-	30,23	60,94	-	-	-	-	-	-	0,12	7.424,9	43,14	1	255,8	34,5	221,3
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5,55	-	-	-	-	-	34,01	63,57	-	-	-	-	-	-	(3,13)	2.068,3	12,02	4	26,6	196,7	(170,1)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,73	-	-	0,03	-	-	0,95	95,66	-	-	-	-	-	-	(0,37)	12.289,4	-	-	109,7	969,9	(859,3)
	BPI Europa	0,85	-	-	1,21	-	-	1,33	96,88	-	-	-	-	-	-	(0,27)	44.069,4	21,16	2	731,7	2.908,3	(2.176,6)
Caixagest	Caixagest Acções Europa	1,57	-	-	1,59	-	-	0,86	95,52	-	-	-	-	-	-	0,45	30.031,0	11,28	4	727,9	1.123,7	(395,8)
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	2,94	-	-	1,40	-	-	2,52	91,15	-	-	-	0,34	-	-	0,51	24.571,5	9,23	5	531,7	1.595,8	(1.064,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Acções Europa *	4,22	-	-	0,06	-	-	2,94	92,25	-	-	-	-	-	-	0,53	6.255,4	-	-	582,7	450,0	132,7
	IMGA Eurocarteira	0,88	-	-	0,01	-	-	2,70	96,45	-	-	-	-	-	-	(0,04)	29.734,3	13,52	3	55,4	710,0	(654,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções	5,13	-	-	-	-	-	34,56	60,37	-	-	-	-	-	-	(0,06)	11.859,5	-	-	174,5	307,5	(132,9)
	Montepio Acções Europa	5,02	-	-	-	-	-	5,15	89,91	-	-	-	-	-	-	(0,07)	10.518,7	8,40	6	373,9	401,6	(27,7)
Popular Gestão de Activos	Popular Acções	10,96	-	0,00	-	-	-	-	90,02	-	-	-	-	-	-	(0,99)	5.509,5	2,07	7	50,9	1.583,2	(1.532,3)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	7,48	-	-	0,28	-	-	-	92,76	-	-	-	-	-	-	(0,52)	91.448,9	34,34	1	37.093,6	36.293,1	800,5

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0,65	-	-	2,13	-	-	-	0,21	96,68	-	-	-	-	-	0,32	17.364,7	9,62	3	624,8	1.612,0	(987,2)
Caixagest	Caixagest Acções EUA	0,36	-	-	1,82	-	-	-	-	97,75	-	-	-	-	-	0,07	105.018,8	58,18	1	1.325,8	1.676,0	(350,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,87	-	-	0,92	-	-	-	-	98,73	-	-	-	-	-	(0,51)	7.226,2	4,00	4	171,7	386,3	(214,6)
Santander Asset Management	Santander Acções América	1,00	-	-	12,21	-	-	-	-	79,08	-	-	-	7,99	-	(0,28)	50.905,6	28,20	2	9.661,2	9.787,6	(126,3)

S.G.F.I.M.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	2,43	-	-	0,01	-	-	1,42	97,58	-	-	-	-	-	-	(1,43)	16.329,9	35,07	2	152,7	526,4	(373,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,50	-	-	-	-	-	6,14	86,39	-	-	-	-	-	-	(0,03)	4.230,9	-	-	631,8	462,4	169,4
	Montepio Euro Financial Services	6,29	-	-	-	-	-	2,98	90,81	-	-	-	-	-	-	(0,09)	2.932,9	-	-	67,9	48,4	19,5
	Montepio Euro Helthcare	2,57	-	-	-	-	-	-	102,67	-	-	-	-	-	-	(5,24)	8.596,0	-	-	204,2	247,3	(43,1)
	Montepio Euro Telcos	7,88	-	-	-	-	-	4,53	87,25	-	-	-	-	-	-	0,33	4.929,3	-	-	32,5	40,3	(7,8)
	Montepio Euro Utilities	4,13	-	-	-	-	-	5,80	89,83	-	-	-	-	-	-	0,25	9.541,2	64,93	1	341,2	242,1	99,1

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	1,99	-	-	0,49	-	-	-	-	97,28	-	-	-	-	-	0,23	4.414,3	-	-	44,5	233,1	(188,7)
	BPI Ásia Pacífico	0,52	-	-	0,80	-	-	-	-	62,29	-	-	-	37,30	-	(0,92)	4.701,7	-	-	125,4	1.191,3	(1.066,0)
	BPI Reestruturacoes	1,16	-	-	1,40	-	-	0,47	27,38	60,14	-	-	9,66	-	-	(0,21)	25.327,5	6,51	3	369,2	1.202,0	(832,8)
Caixagest	Caixagest Acções Emergentes	3,21	-	-	3,17	-	-	-	6,67	64,79	-	-	9,00	-	-	13,16	22.877,8	-	-	719,4	688,5	30,9
	Caixagest Acções Japão	10,05	-	-	2,33	-	-	-	-	88,56	-	-	-	-	-	(0,94)	22.318,5	-	-	384,0	390,0	(6,0)
	Caixagest Acções Líderes Globais	3,89	-	-	0,25	-	-	-	33,58	62,54	-	-	-	-	-	(0,26)	365.728,6	-	-	36.421,5	16.381,4	20.040,0
	Caixagest Acções Oriente	0,45	-	-	0,05	-	-	-	-	98,53	-	-	-	-	-	0,97	18.431,5	81,11	1	413,4	566,5	(153,1)
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	0,04	-	-	2,60	-	-	-	17,25	61,00	-	-	8,98	9,60	0,72	(0,19)	12.959,2	-	-	266,1	345,0	(78,9)
	NB Momentum	7,38	-	-	2,75	-	-	-	44,95	44,47	-	-	-	-	0,08	0,37	34.989,5	9,06	2	857,1	997,4	(140,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,32	-	-	0,52	-	-	0,53	23,06	59,84	-	-	-	-	-	(0,37)	13.158,8	-	-	1.790,8	434,9	1.356,0
	IMGA Mercados Emergentes	5,43	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	95,04	-	-	(0,47)	2.526,6	2,96	4	39,5	89,7	(50,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Acções Internacionais	1,39	-	-	0,06	-	-	4,21	87,35	-	-	-	9,43	-	-	(2,44)	1.938,8	0,37	5	47,9	173,5	(125,6)

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 Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	13,58	53,46	0,35	0,02	-	-	0,42	32,65	-	-	-	-	-	-	(0,47)	86.126,3	-	-	8.776,2	2.348,5	6.427,7
	Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	3,27	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	85,63	10,02	0,87	-	0,20	193.040,1	-	-	32.034,4	7.120,1	24.914,2
	Caixagest Seleção Global Moderado	3,63	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	64,69	29,21	2,17	-	0,27	432.014,7	32,91	2	52.410,1	14.148,7	38.261,4
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	53,98	8,28	20,26	1,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,61	4.886,8	0,23	6	165,0	147,3	17,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora *	15,26	14,09	1,92	0,23	-	-	0,57	3,11	-	-	29,45	21,07	13,25	-	1,04	503.350,5	23,29	3	40.029,0	16.661,3	23.367,7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,64	26,08	14,27	-	(1,17)	5.275,0	0,24	5	518,3	179,8	338,6
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	7,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,23	5,64	24,43	-	0,63	5.031,0	-	-	5,5	422,1	(416,6)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 25	9,61	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	66,61	26,96	-	-	(3,19)	49.344,5	2,52	4	2.246,7	3.371,0	(1.124,4)
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	8,75	-	-	3,99	-	-	-	-	-	-	62,35	10,83	14,00	-	0,08	76.880,5	-	-	224,8	5.786,2	(5.561,4)
	Santander Private Moderado	2,01	-	-	5,76	-	-	-	-	-	5,86	48,57	25,99	11,76	-	0,04	179.152,0	-	-	5.832,7	4.833,0	999,7
	Santander Select Defensivo	8,31	-	-	3,62	-	-	-	-	-	2,14	60,95	11,78	13,96	-	(0,76)	272.101,1	-	-	13.733,3	10.807,6	2.925,7
	Santander Select Moderado	2,20	-	-	5,46	-	-	-	-	-	5,58	48,11	27,08	11,56	-	0,01	353.726,7	40,81	1	24.823,4	13.596,5	11.226,9

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	6,56	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	26,03	53,27	14,54	-	(0,40)	10.397,0	-	-	236,8	429,6	(192,9)
	BPI Universal	3,12	-	-	2,89	-	-	-	-	-	5,69	20,96	55,73	10,70	-	0,90	10.624,5	5,56	5	516,9	1.011,8	(494,8)
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4,10	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	43,12	48,51	3,91	-	0,32	94.389,3	24,99	3	15.431,0	4.439,7	10.991,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada *	6,25	-	0,97	0,55	-	-	0,87	5,48	-	-	28,86	43,35	12,35	-	1,32	105.591,4	27,95	2	7.160,4	3.779,6	3.380,8
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	6,97	39,73	12,84	0,02	-	-	1,55	30,60	-	-	2,28	6,19	-	-	(0,16)	4.749,5	-	-	274,9	142,2	132,6
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,52	55,89	3,76	-	(2,65)	4.268,8	2,39	6	258,8	574,0	(315,2)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	7,94	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	36,18	59,25	-	-	(3,37)	39.258,4	10,39	4	1.379,4	5.396,7	(4.017,3)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1,14	-	-	2,93	-	-	-	-	-	-	25,36	58,23	12,37	-	(0,03)	18.105,9	-	-	536,6	1.128,8	(592,2)
	Santander Select Dinâmico	1,96	-	-	3,71	-	-	-	-	-	-	25,08	58,20	11,11	-	(0,06)	90.389,3	28,72	1	8.987,2	3.740,5	5.246,7

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica *	2,95	-	-	0,53	-	-	0,86	8,09	-	-	0,99	73,17	11,97	-	1,44	40.850,3	57,53	1	2.425,8	1.505,3	920,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,08	2,78	-	(0,74)	5.920,4	-	-	985,5	1.221,0	(235,5)
	Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	1,10	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	99,04	-	-	(0,16)	6.116,8	16,95	3	276,4	283,6	(7,2)
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	9,74	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	9,64	84,46	-	-	(3,84)	18.116,2	25,51	2	490,4	3.697,8	(3.207,4)

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 20	7,83	62,19	6,97	0,00	-	-	-	-	-	-	7,57	7,36	-	-	8,07	29.328,8	-	-	2.752,1	1.262,0	1.490,1
	Bankinter PPR 35	9,24	49,49	6,40	-	-	-	-	-	-	-	5,66	29,40	-	-	(0,20)	17.910,1	-	-	3.114,7	396,9	2.717,8
	Bankinter PPR Acções 55	6,42	32,36	5,83	-	-	-	-	-	-	-	5,94	49,82	-	-	(0,17)	24.024,8	-	-	4.145,5	231,7	3.913,8
	Bankinter PPR Obrigações	13,09	70,81	6,55	-	-	-	-	-	-	-	9,68	-	-	-	(0,13)	36.073,5	-	-	429,9	1.469,7	(1.039,8)
	Bankinter Rendimento PPR	5,78	65,47	19,57	-	-	-	-	-	-	-	9,23	-	-	-	(0,06)	8.023,7	5,04	4	274,7	247,2	27,2
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Acções PPR	2,05	30,27	4,80	1,90	1,30	12,21	1,39	18,11	1,14	-	2,78	19,29	3,28	-	1,49	118.985,0	-	-	2.325,1	2.275,1	50,0
	BPI Reforma Investimento PPR	5,41	38,74	31,07	0,16	0,58	-	0,33	8,22	0,00	-	2,11	9,23	4,25	-	(0,10)	566.280,9	-	-	8.972,5	11.391,0	(2.418,4)
	BPI Reforma Segura PPR	8,57	67,93	18,45	1,05	1,83	-	-	-	-	-	2,21	-	-	-	(0,04)	739.607,0	62,21	1	12.975,8	22.964,5	(9.988,7)
GNB - SGFIM	NB PPR	12,89	-	79,04	1,57	-	0,69	-	-	-	-	-	8,26	-	-	(2,45)	17.066,9	0,75	7	1.209,9	281,8	928,1
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR	7,43	58,86	8,08	0,10	4,17	1,89	1,92	2,55	0,35	-	-	14,65	0,10	-	(0,10)	33.640,4	1,47	6	4.098,3	601,8	3.496,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR Acções	4,14	-	1,00	0,76	-	-	0,89	5,63	-	-	28,89	44,95	12,52	-	1,23	19.461,2	-	-	378,3	159,4	219,0
	IMGA Poupança PPR	10,48	14,55	2,36	0,19	-	-	0,58	3,19	-	-	31,70	22,70	13,27	-	0,97	389.848,7	17,87	2	16.676,7	13.030,5	3.646,2
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR Acções	5,93	4,99	10,72	0,03	-	-	-	-	-	-	37,50	25,16	15,84	-	(0,17)	23.198,4	-	-	617,4	595,1	22,2
	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	1,35	10,11	9,81	0,00	-	2,70	-	-	-	-	46,15	11,74	18,11	-	0,02	19.902,7	-	-	250,1	205,1	45,1
	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	5,27	7,38	14,76	0,05	-	3,85	-	-	-	-	53,92	4,05	10,58	-	0,13	8.627,2	2,26	5	4.460,7	3.828,0	632,7
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	11,05	7,33	30,89	2,15	-	0,80	-	-	-	-	16,23	21,27	9,77	-	0,51	58.761,1	-	-	2.227,2	606,6	1.620,7
	Santander Poupança Prudente FPR	9,13	77,46	10,84	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	2,71	-	(0,13)	179.506,4	10,40	3	13.164,9	2.560,4	10.604,5

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	19,82	-	-	-	-	-	80,87	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	1.497,4	100,00	1	89,0	51,9	37,1

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	7,51	4,91	-	1,58	-	-	-	-	-	-	-	75,99	9,98	-	0,03	3.977,8	-	-	153,0	267,1	(114,2)
	BPI Brasil	0,43	-	-	3,03	0,45	34,71	-	-	60,96	-	-	-	-	-	0,41	22.217,3	-	-	112,9	628,2	(515,3)
	BPI Dinâmico	15,24	14,61	-	1,14	1,61	-	-	-	-	1,97	12,65	38,28	15,13	-	(0,62)	38.240,6	-	-	3.520,5	842,8	2.677,7
	BPI Global	3,95	37,50	7,88	1,14	1,39	13,11	1,82	26,14	0,98	-	2,24	3,35	-	-	0,51	54.873,8	-	-	248,5	1.599,2	(1.350,6)
	BPI Moderado	11,46	17,81	-	1,31	2,33	-	-	-	-	6,86	20,44	18,46	21,44	-	(0,12)	265.227,8	77,10	1	20.896,0	9.284,2	11.611,8
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	3,14	36,17	24,35	9,21	-	0,99	0,66	-	-	-	8,28	13,02	5,01	-	(0,82)	43.848,7	8,79	3	622,0	1.571,1	(949,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dedicado Acumulação *	16,57	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	31,45	49,02	3,02	-	(0,13)	1.491,8	-	-	436,8	74,8	362,1
	IMGA Dedicado Valorização *	7,15	-	-	3,24	-	-	-	-	-	-	5,96	81,67	2,02	-	(0,04)	335,7	-	-	25,0	-	25,0
	IMGA Flexível *	12,43	30,51	8,00	0,07	-	-	1,86	8,01	-	-	19,63	19,00	-	-	0,49	10.688,5	2,51	4	496,3	1.084,8	(588,5)
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11,55	-	10,57	3,06	3,08	2,70	-	65,99	-	-	-	3,37	-	-	(0,33)	11.474,7	-	-	237,4	275,8	(38,4)
	Optimize Investimento Activo	10,51	-	9,40	0,38	1,37	-	-	44,54	30,70	-	-	3,49	-	-	(0,39)	12.904,6	-	-	365,6	273,4	92,2
	Optimize Selecção Agressiva	5,60	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	14,04	80,39	-	(0,14)	6.831,0	-	-	416,7	112,2	304,4
	Optimize Selecção Base	2,96	-	-	0,46	-	-	-	-	-	-	34,29	62,41	-	-	(0,12)	23.137,1	-	-	680,5	224,2	456,3
	Optimize Selecção Defensiva	2,27	-	-	0,16	-	-	-	-	-	-	44,51	53,26	-	-	(0,21)	3.500,1	11,60	2	34,9	59,8	(24,9)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB - SGFIM	NB Monetário	45,03	21,90	33,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	46.358,9	94,77	1	5.603,3	4.375,7	1.227,6
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	60,79	25,80	6,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,46	-	(0,25)	2.557,4	5,23	2	95,1	647,3	(552,2)

S.G.F.I.M.	FUNDOS COM PROTECÇÃO DE CAPITAL	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 (%)								
Santander Asset Management	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	101,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,68)	25.245,0	-	-	-	180,6	(180,6)
	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	103,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,74)	47.399,2	100,00	1	-	147,1	(147,1)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO ACÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (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 Brasil Valor - F.I.A.	5,37	-	-	5,75	-	-	-	-	89,36	-	-	-	-	-	(0,48)	1.439,9	100,00	1	109,4	77,2	32,3

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	2,24	79,44	17,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02	18.107,3	33,38	2	211,3	1.166,4	(955,1)
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus - F.I.A.	8,58	53,57	33,48	1,33	1,02	0,42	-	-	-	-	-	2,73	-	-	(1,13)	36.132,3	66,62	1	2.572,3	1.570,0	1.002,3

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	17,57	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	82,57	-	(0,16)	10.464,8	88,61	1	5,0	77,0	(72,0)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	80,40	-	-	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	15,14	-	(0,20)	1.345,3	11,39	2	-	16,5	(16,5)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MONETÁRIO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	100,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	216.275,5	94,23	1	9.717,3	28.022,9	(18.305,6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Monetário Plus - F.I.A.	100,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	13.231,7	5,77	2	1.416,1	1.867,2	(451,2)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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.	84,88	15,39	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	195.942,5	100,00	1	1.780,7	59.000,7	(57.219,9)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0,03	-	-	5,66	68,00	11,38	-	-	-	-	-	-	-	14,93	10.817,9	100,00	1	-	5,8	(5,8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁹ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁹ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁹ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁹ 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 *	1,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,96	7,26	2,45	-	(0,59)	2.000,6	18,13	2	44,0	289,7	(245,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Multiativos - F.I.A.	56,32	6,72	-	0,24	4,72	-	-	3,86	6,95	-	-	12,53	10,20	-	(1,53)	7.105,9	-	-	4.895,0	-	4.895,0
	LYNX Valor - F.I.A.	25,71	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	10,08	44,35	20,39	-	(0,55)	1.930,4	81,87	1	400,0	1.751,0	(1.351,0)

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Profile	Banif Art Invest (*)	64,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,89	-	(10,41)	366,6	0,10	4	-	-	-	
BPI Gestão de Activos	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	0,95	-	-	0,91	-	-	-	1,88	22,05	-	-	47,62	26,83	-	(0,24)	3.567,2	0,94	3	-	-	-
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	2,35	-	-	0,01	-	-	-	-	-	1,70	-	-	101,47	-	(5,53)	8.839,5	-	-	5,0	249,0	(244,0)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	2,40	-	-	1,43	-	-	-	-	3,30	1,04	-	-	90,74	-	1,09	182.271,6	-	-	-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,83	-	-	1,09	-	-	-	-	-	2,08	-	-	94,52	-	(1,53)	106.892,1	-	-	42,3	-	42,3
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	1,06	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	99,11	-	(0,17)	3.206,4	-	-	39,8	86,7	(47,0)
	Caixagest Private Equity - F.I.A.	3,74	-	-	2,05	-	-	-	-	-	1,43	-	15,50	77,82	-	(0,52)	67.839,0	97,75	1	44,5	27.175,5	(27.131,0)
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	50,59	2,24	-	-	-	-	-	-	-	-	12,86	-	34,58	-	(0,27)	4.543,6	1,20	2	-	270,7	(270,7)

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2018)

S.G.F.I.I.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Logística - FEIA	12,73	-	-	86,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	37,90	2,13	5	38,45	1,91	5	1,13
Imofundos	Imonegócios	11,19	2,08	1,10	53,19	14,51	3,45	-	6,62	-	1,09	(0,44)	(3,31)	254,22	14,27	3	284,07	14,12	4	2,27
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	1,15	1,58	8,24	65,87	18,21	-	-	-	(8,36)	-	(2,00)	(3,16)	245,29	13,77	4	300,83	14,96	3	0,48
Santander Asset Management	Novimovest	3,12	4,48	4,82	67,80	15,40	-	0,91	-	-	-	(0,99)	(0,04)	340,90	19,14	2	356,98	17,75	2	0,54
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	5,03	48,72	-	19,15	25,36	-	-	-	-	-	(0,49)	0,04	156,89			160,41			(1,00)
	CA Património Crescente	24,33	0,01	-	69,53	4,99	-	-	-	-	0,00	-	(16,46)	575,43			698,27			6,60
	Carteira Imobiliária - FEIA	15,85	20,95	-	17,92	31,18	0,23	-	-	-	10,09	(0,20)	2,78	170,48	50,69	1	172,56	51,27	1	(1,09)

S.G.F.I.I.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Imofomento	35,75	-	-	56,48	7,34	-	-	-	-	-	-	(3,71)	364,18	21,79	2	379,93	20,23	2	3,69
Fundger	Fundimo	0,36	-	-	86,20	9,74	-	-	-	(9,22)	-	(0,02)	(1,00)	561,26	33,59	1	652,14	34,72	1	(1,64)
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	29,73	-	-	69,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	32,72	1,96	6	33,20	1,77	6	2,40
GNB - S.G.F.I.I.	NB Património	4,80	0,00	-	63,38	22,97	-	-	-	-	0,07	(7,82)	(1,38)	214,09	12,81	4	261,00	13,90	4	0,84
Montepio Valor	Valor Prime*	0,91	-	-	70,29	19,04	1,53	-	-	(9,07)	-	-	(1,24)	206,59	12,36	5	253,64	13,50	5	6,51
Silvip	Vip	4,41	0,51	-	83,18	11,71	-	-	-	-	-	(0,42)	(1,42)	292,15	17,48	3	298,26	15,88	3	(0,13)

S.G.F.I.I.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	Fungere - FUNGEPI	8,25	29,10	0,18	24,89	16,99	-	2,96	17,33	-	-	(0,08)	(16,16)	151,70			181,78			(0,81)
	Novo Banco - FUNGEPI	22,72	13,99	3,74	9,72	16,51	-	6,62	10,81	-	13,84	(0,07)	(12,25)	154,70			180,68			(0,57)
	Novo Banco II - FUNGEPI	18,83	36,09	0,13	11,31	9,77	1,39	1,04	20,12	-	-	(0,03)	0,40	188,61	100,00	1	190,42	100,00	1	(0,24)

S.G.F.I.I.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - S.G.F.I.I.	NB Arrendamento - FIIAH	33,00	-	-	33,13	25,54	-	-	-	-	-	-	(9,71)	5,95	0,72	6	7,26	0,84	6	(0,15)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	6,80	-	-	87,65	5,07	-	-	-	-	-	-	(1,88)	157,93			161,75			0,34
Norfin	Solução Arrendamento - FIIFAH	6,01	-	-	86,04	7,28	-	-	-	-	-	-	(1,86)	220,82	57,55	1	226,53	57,87	1	0,40
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	54,13	-	-	22,86	22,13	-	-	-	-	-	-	(0,51)	81,23			82,37			(0,17)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	64,52	0,40	-	14,06	20,85	-	-	-	-	-	-	(0,28)	70,05			70,37			0,09
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	48,96	-	2,06	9,39	39,28	-	-	-	-	-	-	(0,29)	85,69	28,50	3	86,20	27,80	3	0,10
Norfin	Caixa Arrendamento - FIIAH	20,37	-	-	61,29	16,07	0,47	-	-	-	-	(0,01)	(5,56)	62,65			67,64			(0,53)
	Caixa Imobiliário FIIAH	30,28	0,22	-	19,08	49,53	0,24	-	-	-	-	(0,02)	(10,87)	25,46			28,78			(0,63)
	Cidades de Portugal	25,95	-	-	54,38	18,00	1,07	-	-	-	-	-	(8,42)	11,57	57,55	1	12,72	57,87	1	0,34
Profile	Banif Renda Habitação - FIIAH	12,74	0,29	-	8,40	74,89	-	-	-	-	-	(0,48)	(6,87)	40,86	4,91	5	45,93	5,34	5	(1,04)
Square Asset Management	CA Arrendamento Habitacional	10,31	0,56	-	71,13	15,37	-	-	-	-	-	(0,01)	1,43	69,20	8,32	4	70,04	8,15	4	(0,05)

S.G.F.I.I.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIF	2,16	-	18,28	10,55	57,67	-	-	-	(9,87)	0,37	(0,31)	8,75	5,10	8,92	3	5,82	7,34	3	0,06
Gesfimo	Corpus Christi	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13,21	23,11	2	13,22	16,67	2	(0,19)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	5,15	-	26,72	66,59	0,44	-	-	-	(28,87)	-	-	(5,60)	38,85	67,97	1	60,29	75,99	1	(0,01)

S.G.F.I.L	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	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	1,08	81,52	-	17,35	-	-	-	-	-	-	-	(2,12)	25,83	51,09	1	26,40	47,21	2	0,47
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	22,01	67,49	-	-	-	10,49	-	-	-	-	-	(1,26)	4,96			5,02			(0,41)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,10	54,25	-	-	-	44,29	-	-	(3,65)	-	(0,73)	(13,59)	19,76	48,91	2	24,50	52,79	1	(4,21)

S.G.F.I.L	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	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	5,13	-	-	79,46	15,40	-	-	-	(26,83)	-	-	(0,81)	7,17			9,92			2,34
	Arquimedes - FEIIF	0,50	-	-	99,50	-	-	-	-	(31,23)	-	-	(0,19)	5,94			8,66			(0,34)
	Imonor - FEIIF	0,00	79,62	-	-	-	-	-	-	(23,42)	20,38	(1,40)	(0,15)	6,44			8,59			(0,67)
	Patrimóvel I	6,84	3,74	-	78,84	8,55	-	-	-	(17,30)	-	-	(1,31)	26,89			33,89			(0,01)
	Patrimóvel II - FEIIF	0,31	67,80	-	15,87	16,02	-	-	-	-	-	-	(0,19)	5,57			5,58			(0,05)
	Retail Properties	0,22	7,31	14,15	58,96	15,00	-	-	-	(25,45)	-	-	1,92	24,78	1,28	18	34,36	1,30	21	(0,05)
Fibeira Fundos	Capital Real I	0,01	71,71	-	28,26	-	-	-	-	(73,43)	-	-	(1,85)	7,86	0,13	30	31,80	0,41	28	(3,48)
Floresta Atlântica	Ibéria Capital - FEIIF	18,79	7,30	-	67,15	-	-	3,65	-	-	-	-	2,53	8,11	0,14	29	8,16	0,11	30	1,41
Fund Box	Galleon Capital Partners	99,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,03)	0,51			0,86			(2,80)
	Imoreserve - FEIIF	0,88	-	-	-	98,89	-	-	-	(4,84)	-	(5,44)	(4,03)	3,53			4,13			(0,42)
	LCN Portuguese Fund 1	0,18	-	-	99,80	-	-	-	-	(68,79)	-	-	(0,11)	39,08			125,72			
	Nexponor - SICAFI	1,75	16,79	-	80,18	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	53,31			54,37			(0,03)
	Olissipo - FEIIF	0,77	13,24	-	58,76	27,03	-	-	-	(9,05)	-	-	(0,69)	10,68			11,85			(1,04)
	Portuguese Prime Property Box	3,61	-	-	78,54	12,73	-	-	-	-	-	-	(0,33)	9,18			9,71			(6,64)
	Quinta da Ombria - FEIIF	13,14	-	83,24	-	-	-	-	-	-	-	-	2,88	17,99			18,13			1,22
	Sertorius - FEIIF	1,61	-	-	76,09	13,25	-	-	-	(74,31)	-	-	(1,26)	8,07	2,38	14	52,42	3,58	11	5,50
Fundger	Beirafundo	7,08	-	92,72	-	-	-	-	-	(97,51)	-	(1,34)	(0,69)	0,13			48,36			(26,22)
	Bonança I	30,21	-	-	40,22	29,54	-	-	-	-	-	-	(0,69)	12,45			12,54			0,39
	Crescendis	3,31	75,91	20,77	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	10,91			10,95			(0,29)
	Eurofundo - FEIIF	3,45	7,25	65,65	11,06	11,56	-	-	-	-	-	(0,50)	(1,50)	48,38			49,88			(19,93)
	Fundicapital	1,83	-	-	73,58	24,43	-	-	-	(21,25)	-	-	(0,76)	15,68			20,15			0,87
	Fundigroup	14,19	6,95	-	71,45	7,03	-	-	-	-	-	-	(0,71)	12,69			12,83			0,74
	FundoLis	2,08	97,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	50,20			50,59			(0,50)
	Gaia Douro - FEIIF	0,30	29,37	25,06	45,19	-	-	-	-	(46,37)	-	-	(1,60)	10,56			20,32			3,50
	Imomar	23,89	-	69,82	-	2,19	-	-	-	-	-	(29,46)	2,63	5,63			8,15			(5,99)
	Imoplanus	1,34	73,51	1,08	3,23	19,85	-	-	-	-	-	-	(0,41)	8,17			8,29			(4,96)
	Imorochoa - FEIIF	1,27	-	-	-	98,71	-	-	-	(35,63)	-	(0,71)	(1,79)	5,99			9,69			7,60
	Imovedras	3,39	-	24,80	64,40	6,84	-	-	-	(3,54)	-	-	(1,18)	27,20			28,71			1,33
	Maia Imo - FEIIF	2,60	-	62,29	3,25	31,78	-	-	-	(60,79)	-	-	(0,94)	3,43			8,98			(1,77)
	Multinvest	0,19	26,11	-	43,01	30,44	-	-	-	(26,21)	-	-	(0,51)	10,64			14,57			0,21
	Porto D' Ouro - FEIIF	24,53	-	28,08	43,20	4,14	-	-	-	-	-	-	(0,78)	17,77			17,92			0,91
	Salinas	25,55	17,88	44,13	5,72	6,32	-	-	-	-	-	(0,84)	(7,67)	17,34			19,04			4,00
	Saudinveste	6,26	-	-	93,71	-	-	-	-	(18,48)	-	-	(0,77)	139,85	6,76	5	173,24	6,74	6	1,67
	Solid	2,14	97,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,86)	7,92	12,69	2	7,99	10,89	3	4,22
	Turifundo	0,31	-	-	98,16	-	-	-	-	-	1,30	-	(1,42)	7,54	6,76	5	7,66	6,74	6	0,05
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	4,20	-	-	92,88	1,68	-	-	-	(2,60)	-	(0,05)	0,11	152,96	2,56	12	158,97	2,05	16	1,41

S.G.F.I.L	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
Gef	Amoreiras	1,41	98,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	208,60			209,22			(0,26)
	Gef II	0,20	4,82	6,93	65,08	6,92	-	-	12,08	(9,07)	-	(2,78)	(1,72)	11,13			13,49			0,60
	Global Fundo	0,53	-	-	99,46	-	-	-	-	(66,92)	-	-	(10,62)	3,95			17,59			(7,70)
	ImoConvento	19,47	-	-	-	78,31	-	-	-	-	1,28	(19,38)	(0,44)	22,29			28,13			(1,63)
	Imolmperial	4,88	-	53,90	31,40	7,72	-	-	-	(45,25)	-	(8,55)	(0,72)	11,21			25,85			(6,82)
	ImoPortugal	0,19	90,65	6,30	2,37	0,47	-	-	-	(4,01)	-	(0,20)	(8,85)	21,58			24,82			(1,91)
	Quinta da Ribeira	0,45	-	-	99,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	8,90	4,81	9	8,93	4,23	10	0,10
Gesfimo	Fimes II	6,20	93,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,98)	27,93			29,78			0,28
	Fimes Um	39,69	57,25	-	1,55	-	-	-	-	-	-	(2,34)	(46,14)	21,37			42,75			2,10
	Herdade da Comporta - FEIIF	0,17	0,30	89,52	-	-	-	-	0,01	(53,66)	4,19	-	(16,74)	53,63			225,32			(4,12)
	Imocrescente	54,79	-	44,11	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	20,34			20,66			(0,27)
	Imoprime	22,86	-	-	75,79	-	-	-	-	-	-	(1,54)	(0,03)	34,81			35,85			1,00
	Invessundo	0,76	-	75,86	21,92	-	-	-	-	(98,03)	-	-	1,03	0,66			42,92			(4,09)
	Invessundo II	0,42	98,79	-	-	0,16	-	-	-	(124,82)	0,19	(0,29)	(1,95)	(18,88)			68,64			5,66
	Invessundo III	-	98,43	-	-	-	-	-	-	(112,63)	-	-	0,38	(6,52)			47,18			1,33
	Invessundo V	0,80	-	98,97	-	-	-	-	-	(41,92)	-	-	(28,40)	14,91			50,62			(0,70)
	Invessundo VI	13,43	-	-	-	85,98	-	-	-	-	-	(3,03)	(4,88)	3,02			3,30			(0,58)
	Invessurb - FEIIF	53,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,11	6,40			6,47			(0,36)
	Palácio	95,22	-	-	-	4,70	-	-	-	-	-	-	(3,04)	6,38	2,74	11	6,59	7,49	5	(0,19)
GNB - S.G.F.I.L.	ACIF-FEIIF	35,09	4,14	-	60,51	0,25	-	-	-	-	-	-	(0,19)	4,81			4,82			0,21
	Arrábida - FEIIF	1,23	-	-	60,97	12,14	-	-	14,96	-	-	-	9,45	29,76			30,14			(0,28)
	Asas Invest - FEIIF	0,45	99,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	3,34			3,35			(0,97)
	Cimóvel	9,03	-	1,55	80,35	2,82	6,20	-	-	-	-	-	(1,66)	50,20			51,08			1,66
	Fimes Oriente	15,41	2,28	62,77	-	-	-	-	19,53	-	-	-	(0,22)	274,61			275,23			(0,18)
	Five Stars - FEIIF	79,41	5,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,89	3,91			4,34			1,06
	Fundes - FEIIF	13,00	0,69	-	42,20	31,62	-	7,32	-	-	-	-	(1,41)	111,33			119,18			0,01
	Fundocantial	-	-	-	-	-	-	-	-	(276,15)	-	-	(31,34)	(23,99)			7,80			0,11
	Gestindustria - FEIIF	4,54	33,58	-	61,32	-	-	-	-	-	-	(0,35)	0,04	6,24			6,29			(0,10)
	Guebar - FEIIF	2,53	6,11	-	9,82	81,46	-	-	-	-	-	-	(0,08)	10,88			10,90			0,05
	Imoarruda	0,06	7,62	-	78,34	-	-	-	-	-	-	-	1,38	7,45			8,52			0,94
	Imocais - FEIIF	2,85	-	89,58	-	-	-	-	-	(9,20)	-	-	6,72	19,87			22,09			1,42
	ImoGestão	14,42	78,20	-	-	6,92	-	-	-	-	-	-	(0,44)	48,05			48,49			(0,67)
	Imolnvestimento - FEIIF	1,20	16,08	-	3,32	3,27	-	-	74,67	-	-	-	(0,10)	85,60			86,95			(0,40)
	Imovalor	2,54	97,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	24,71			24,73			0,08
	Invessundo VII	2,85	97,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	24,30			24,35			0,23
	Lisbon Urban - FEIIF	27,12	-	-	10,51	35,99	-	-	-	-	-	-	23,73	2,18			2,24			(0,00)
	NB Alta Vista	22,80	-	66,36	5,64	2,92	-	-	-	-	-	-	(11,89)	7,60			8,85			(1,19)
	NB Reconversão Urbana	99,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	3,03			3,05			(1,34)
	NB Reconversão Urbana II	31,72	-	-	6,61	36,77	-	-	-	-	-	-	22,83	3,53			3,61			0,24
	Orey Reabilitação Urbana	10,22	29,73	-	6,65	53,40	-	-	-	-	-	-	(2,26)	3,77			3,85			(0,25)
	Predilloc Capital - FEIIF	3,82	0,35	-	55,06	3,92	-	-	35,71	-	-	-	0,17	20,09			20,29			0,71
	Promofundo - FEIIF	0,07	99,92	-	-	-	-	-	-	(96,24)	-	-	(1,28)	0,58			23,42			(214,03)
	R Invest - FEIIF	19,47	9,09	-	-	71,44	-	-	-	-	-	-	(0,19)	4,59			4,60			(0,36)
	Rendifundo	8,14	-	-	84,63	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	9,99			10,78			0,88
	Tavira - FEIIF	0,04	99,96	-	-	-	-	-	-	(68,21)	-	-	(9,83)	3,19			14,51			(4,02)
	Unicampus - FEIIF	2,88	-	-	-	-	97,10	-	-	-	-	-	(0,04)	12,12	12,69	2	12,13	10,89	3	0,02
Imofundos	Imomarinhas	24,49	-	-	39,92	8,00	-	-	-	-	26,05	-	(25,81)	27,17			37,39			0,06
	Imoreal	34,45	8,38	-	28,20	12,07	-	-	-	-	0,33	(0,00)	(0,98)	103,58			125,65			0,47
	Mercapital - FEIIF	13,86	69,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,03)	0,88			2,40			(0,29)
	Real Estate	1,74	0,55	35,46	34,04	12,48	-	-	-	(53,47)	-	-	(10,52)	5,61	2,29	15	27,65	2,49	14	(3,06)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,13	4,73	-	82,83	8,91	-	-	-	(63,70)	-	-	(1,67)	66,22	1,11	21	193,39	2,50	13	16,98
Imorendimento	Imolux	0,07	89,17	-	-	10,76	-	-	-	(53,64)	-	-	(6,70)	15,50			39,09			(20,89)
	Natura	2,13	97,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	3,58			3,60			(0,41)
	Prime Value - FEIIF	1,19	52,48	-	44,71	1,62	-	-	-	-	-	-	(0,54)	13,09	0,54	26	13,16	0,72	26	(0,21)

S.G.F.LL	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
Interfundos	DP Invest - FEIIF	10,54	16,10	-	-	70,08	-	-	-	-	-	-	(0,33)	6,48			6,72			(7,71)
	Eminvest - FEIIF	1,00	52,41	3,37	3,21	32,61	-	-	-	(1,03)	-	-	(11,18)	13,70			17,04			5,16
	Fimmo - FEIIF	1,42	0,69	-	11,60	83,06	-	-	-	(34,63)	-	-	(0,25)	27,91			45,10			(1,43)
	Fimobes - FEIIF	2,94	-	-	73,52	21,28	-	-	-	-	-	-	(1,14)	6,22			6,44			0,13
	Fundial - FEIIF	0,70	97,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	14,31			14,61			(0,20)
	Fundipar - FEIIF	14,31	81,23	-	0,42	1,57	-	-	-	-	-	-	(0,09)	35,69			36,63			(0,28)
	Funsita - FEIIF	10,86	77,36	-	-	4,37	-	-	-	-	-	(1,23)	(0,91)	5,14			5,68			(1,48)
	Gestão Imobiliária - FEIIF	28,64	-	-	25,23	44,42	-	-	-	-	-	(0,84)	(0,39)	6,79			6,99			(1,61)
	Gestimo - FEIIF	28,82	29,09	-	25,97	12,79	-	-	-	-	-	-	(0,31)	9,65			10,02			0,74
	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	-	1,97	-	-	-	-	-	96,87	(0,02)	-	-	(0,05)	41,37			41,88			(0,31)
	I Marope - FEIIF	15,86	-	-	39,35	37,69	-	-	-	-	-	-	(4,10)	2,37			2,66			1,57
	Imoal - FEIIF	0,82	3,90	-	83,70	7,90	-	-	-	(5,76)	0,00	-	(1,07)	8,25			9,22			10,42
	Imocott - FEIIF	13,99	-	-	65,20	18,66	-	-	-	-	-	-	(0,28)	9,10			9,33			0,32
	Imofarma - FEIIF	1,35	16,30	-	78,90	1,93	-	-	-	(25,64)	-	-	(0,16)	66,74			91,83			3,98
	Imopromoção	9,38	-	26,74	-	-	-	-	31,26	-	-	(5,84)	28,79	39,29			43,49			5,23
	Imorenda	6,26	-	-	84,69	7,53	-	-	-	-	-	(3,78)	(0,60)	125,76			133,64			1,08
	Imosotto Acumulação	14,41	25,37	-	29,80	11,46	-	-	17,50	-	-	-	(0,54)	115,66			118,00			0,18
	Imotur - FEIIF	0,74	-	-	98,42	0,00	-	-	-	-	-	-	(0,42)	26,74			27,08			(0,72)
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	95,76	-	-	-	(29,82)	-	-	(1,44)	5,61			8,70			(1,02)
	Inogi Capital- FEIIF	19,24	24,21	-	-	54,92	-	-	-	-	-	(10,61)	(0,44)	12,34			14,13			2,07
	Intercapital - FEIIF	0,26	-	-	-	89,26	-	-	-	-	-	-	(0,19)	4,90			5,48			(12,26)
	MR - FEIIF	0,96	-	-	-	-	-	-	98,19	-	-	-	(0,06)	31,84			32,13			(0,17)
	Multiusos Oriente - FEIIF	-	-	59,22	0,41	12,53	-	-	26,85	(2,47)	-	(0,55)	(0,24)	71,62			74,79			(0,00)
	Neudelinvest - FEIIF	5,29	81,76	-	6,21	3,65	-	-	-	-	-	(2,04)	(21,13)	6,49			8,80			(2,41)
	Oceanico - FEIIF	2,45	-	-	92,32	-	-	-	-	(30,66)	-	-	(1,92)	8,89			14,29			(2,78)
	Oceanico II - FEIIF	0,99	98,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	89,69			90,46			(0,16)
	Oceanico III - FEIIF	1,52	97,42	-	-	-	-	-	-	(78,18)	-	-	(0,34)	5,54			27,13			7,43
	Património - FEIIF	46,94	1,04	-	25,60	22,30	-	-	-	-	-	(14,24)	(6,50)	4,12			5,49			1,25
	Predicaima	-	-	-	2,29	96,78	-	-	-	(0,64)	-	-	(0,50)	30,40			31,04			(0,34)
	Predicapital - FEIIF	3,09	96,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	87,66			87,85			(0,11)
	Renda Predial	3,55	-	-	67,12	3,44	-	24,36	-	-	-	-	(0,49)	159,23			162,52			(2,10)
	Sand Capital - FEIIF	-	-	-	-	-	-	-	99,51	(0,26)	-	-	(0,04)	66,36			66,89			(5,89)
	Stone Capital - FEIIF	1,18	-	-	-	-	-	-	98,21	-	-	-	(0,05)	51,31			51,65			(0,61)
	TDF	6,66	26,05	18,80	18,45	26,48	-	-	-	(5,48)	-	(7,26)	(0,11)	86,42	21,45	1	103,39	18,21	1	(4,35)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	1,38	80,39	-	15,60	2,50	-	-	-	(18,61)	-	(1,61)	(62,45)	8,66			50,37			(3,17)
	Tejo - FEIIF	24,43	12,87	-	59,28	3,31	-	-	-	-	-	-	(1,49)	7,86	0,28	27	7,99	0,75	25	2,11
Libertas	Fundicentro	6,98	31,37	42,53	2,21	11,35	-	-	-	(10,97)	-	(35,04)	2,62	29,83			58,43			7,27
	Funditur - FEIIF	0,11	99,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	12,99	0,72	24	13,01	0,92	23	(0,13)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	(0,47)	27,13	-	42,32	31,00	-	-	-	(52,19)	-	-	(30,44)	3,74			21,57			(8,41)
	Colinvest - FEIIF	5,31	-	-	88,32	5,04	-	0,72	-	-	-	-	(0,47)	12,28			12,41			0,15
	Domus Capital - FEIIF	6,18	44,75	48,87	-	-	-	-	-	(12,59)	-	-	(7,90)	7,27			9,17			(0,70)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	0,91	-	-	72,64	25,99	-	-	-	(7,50)	-	-	(19,67)	22,34			30,88			0,48
	São José Ribamar - FEIF	0,16	-	99,83	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	18,48			18,50			7,75
	Splendimension - SICAFI	0,46	-	-	-	98,41	-	-	-	-	-	(1,61)	(82,84)	5,17	1,16	20	35,88	1,66	19	
Margueira	Margueira Capital	30,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,30)	(0,00)	(0,00)	32	0,03	0,00	32	(40,94)
Montepio Valor	Fundinvest	10,53	-	17,39	65,69	2,26	-	-	-	(9,31)	1,55	-	(3,57)	36,45			43,12			2,06
	Imomarvãs	1,24	-	98,73	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7,10			7,10			(0,19)
	Polaris	0,10	-	-	97,43	-	-	-	-	(67,23)	-	-	(0,32)	2,99			9,97			(5,05)
	Portugal Estates Fund (PEF)	14,85	-	59,36	9,88	15,64	-	-	-	-	-	-	(0,62)	3,45	0,84	23	3,48	0,82	24	(1,93)

S.G.F.I.L	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
Norfin	Europa	10,62	-	-	23,56	65,79	-	-	-	-	-	-	(2,09)	27,16			27,75			(4,43)
	Ibéria - FEIIF	13,28	7,90	-	36,46	41,85	-	-	-	-	-	(0,66)	(0,84)	74,68			76,21			(2,98)
	Imocar	1,78	-	-	92,07	-	-	-	-	-	-	-	4,84	65,26			66,12			1,55
	LisFundo	0,79	45,87	31,62	-	17,25	-	-	-	(83,34)	-	(4,39)	1,13	13,40			150,13			(4,31)
	Logística e Distribuição	12,41	-	-	83,10	3,24	-	-	-	-	-	(6,05)	(32,79)	23,36			38,99			(1,18)
	Lucasfin - FEIIF	21,99	60,71	-	-	16,98	-	-	-	-	-	-	(1,34)	2,71			2,75			(0,89)
	Lusofundo	3,41	96,58	-	-	-	-	-	-	(0,62)	-	(3,40)	(0,67)	76,44			80,22			(2,83)
	Novimove	9,40	33,44	-	17,33	23,81	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,28)	10,49			12,70			0,06
	Office Park Expo	1,55	-	-	93,97	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	234,98			247,49			(1,02)
	Oportunidade - FEIIF	5,79	-	-	93,57	-	-	-	-	(17,44)	-	-	0,14	10,39			12,67			(0,01)
	Real Added Value PN	4,37	-	-	85,92	-	-	-	-	(10,12)	9,66	-	(0,51)	97,11			108,73			(0,10)
	Trindade	2,24	62,75	31,91	-	1,33	-	-	-	(4,44)	-	-	(19,77)	41,00			55,39			(0,81)
	Vision Escritórios	4,48	-	-	94,41	0,02	-	-	-	(13,63)	-	-	(0,59)	67,95	12,45	4	80,23	12,38	2	3,22
Orey Financial	Orey CS - FEIIF	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,44	1,54	0,03	31	1,63	0,02	31	(0,56)
Popular Gestão de Activos	ImoUrbe	10,44	-	-	89,50	-	-	-	-	(30,94)	-	-	(0,30)	12,47	0,21	28	18,15	0,23	29	3,42
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	1,11	25,88	-	13,64	55,40	-	3,74	-	-	-	-	(20,07)	10,75			13,49			(0,43)
	Banif Imogest	2,91	6,97	-	32,52	25,21	-	1,46	20,09	(0,61)	-	-	(1,38)	66,86			76,70			(0,26)
	Banif Property - FEIIF	6,39	-	-	59,76	33,76	-	-	-	(9,08)	-	(0,75)	(2,47)	68,95			78,71			0,81
	Citation	2,62	93,38	-	3,93	-	-	-	-	-	-	-	(25,56)	7,88			10,60			(12,79)
	Imogharb	-	99,99	-	-	-	-	-	-	(61,53)	-	-	(3,72)	5,54			15,93			(3,89)
	Imopredial *	3,26	2,35	9,70	36,73	31,93	-	-	9,02	(8,02)	1,09	-	(3,95)	194,17			236,45			0,65
	Imóveis Brisa	11,70	79,42	-	1,29	7,56	-	-	-	-	-	(46,59)	(0,09)	7,49			14,06			0,86
	Pabyfundo	82,15	-	-	-	17,73	-	-	-	-	(0,03)	-	(1,88)	4,17			4,26			(0,20)
	Porto Novo	29,42	70,36	-	-	-	-	-	-	(30,46)	-	-	(4,25)	5,67	6,21	8	8,71	5,92	8	(0,74)
Refundos	Maxirent	0,65	17,11	-	74,50	7,12	-	-	-	(32,03)	-	(0,09)	(0,49)	72,47	1,21	19	108,55	1,40	20	(0,07)
Santander Asset Management	Imorecuperação	4,11	-	-	82,32	-	-	-	-	-	-	-	0,74	4,91			5,63			(0,33)
	LusImovest	0,19	7,28	7,09	65,01	13,62	-	-	-	(21,43)	-	(0,20)	1,14	100,11	1,75	17	137,69	1,85	17	1,17
Selecta	ImoComercial	22,65	-	-	70,50	6,46	-	-	-	-	-	-	(0,39)	48,39			48,78			1,33
	ImoProjecto - FEIIF	2,38	39,26	-	14,66	38,92	-	-	-	(10,04)	-	-	(1,47)	1,52			1,81			(41,12)
	Imorent	13,67	-	-	73,80	12,25	-	-	-	-	-	(0,42)	(0,92)	17,59			17,88			1,03
	ImoSocial	45,51	-	-	53,76	-	-	-	-	-	-	-	(2,09)	100,72			103,64			0,90
	ImoValorCA - FEIIF	18,83	42,43	-	2,68	35,87	-	-	-	-	-	-	(0,46)	37,60	3,44	10	37,84	2,71	12	(0,21)
Silvip	Atlantis	3,96	-	-	96,00	-	-	-	-	(60,85)	-	-	(0,39)	3,70			9,55			(5,79)
	Sete Colinas	17,68	-	75,52	0,01	6,68	-	-	-	-	-	(2,88)	(0,77)	123,94	2,13	16	128,78	1,79	18	(5,11)
Sonaegest	Imosede	2,51	5,42	3,12	87,22	1,22	-	-	-	-	-	-	(0,80)	159,12			161,24			1,93
	Imosonae Dois - FEIIF	0,26	2,97	-	96,71	-	-	-	-	-	-	-	(1,29)	158,98			161,14			0,66
	WTC - FEIIF	4,35	-	-	88,54	6,67	-	-	-	-	-	-	(0,55)	72,01	6,52	7	72,72	5,10	9	0,62
Square Asset Management	Continental Retail	6,01	-	-	93,48	-	-	-	-	(4,22)	-	-	(2,66)	28,14			30,38			1,49
	Turirent	2,25	57,96	-	1,82	37,78	-	-	-	-	-	-	(8,76)	6,52	0,58	25	7,17	0,48	27	(0,51)
TF Turismo Fundos	Turístico	18,93	-	-	75,43	5,86	-	-	-	-	-	-	(6,49)	44,90			47,90			0,13
	Turístico II	18,72	-	-	81,15	0,09	-	-	-	-	-	-	(15,86)	87,41			103,94			0,30
	Turístico III	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	12,39			12,40			(0,16)
	Turístico IV	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	7,43	2,54	13	7,43	2,22	15	(0,16)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,75	-	48,88	46,78	-	-	-	-	(14,70)	-	(0,24)	0,59	64,48	1,08	22	78,58	1,01	22	4,92

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 Costa Atlântica (GNB - SGFII), Lusiadas (Profile - SGFIM), Promovest e Maia Golfe (Fundger), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2018

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Liquidez	F.Curto Prazo Euro	1.605.454.318	1
BPI Reforma Segura PPR	Fundos PPR	739.607.008	2
BPI Liquidez	F.Curto Prazo Euro	610.254.053	3
BPI Reforma Investimento PPR	Fundos PPR	566.280.892	4
IMGA Alocação Conservadora *	F.Multi-Activos Defensivos	503.350.451	5
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	432.014.727	6
IMGA Poupança PPR	Fundos PPR	389.848.711	7
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	365.728.642	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	353.726.688	9
Caixagest Obrigações (1)	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	290.859.130	10
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	283.480.178	11
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	272.101.099	12
BPI Moderado	Fundo Flexível	265.227.848	13
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	252.291.683	14
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	238.711.643	15
BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	216.275.479	16
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	206.648.384	17
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	199.067.519	18
IMGA Extra Tesouraria III - F.I.A.	F.I.A. de Curto Prazo	195.942.525	19
Caixagest Seleção Global Defensivo (1)	F.Multi-Activos Defensivos	193.040.129	20
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	182.271.625	21
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	179.506.402	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	179.151.955	23
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	157.316.429	24
BPI Reforma Acções PPR	Fundos PPR	118.985.017	25
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	106.892.114	26
IMGA Alocação Moderada *	F.Multi-Activos Equilibrados	105.591.380	27
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	105.018.821	28
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	100.342.579	29
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	94.389.293	30
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	91.448.861	31
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	90.389.272	32
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	88.666.407	33
Caixagest Inv. Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	86.126.310	34
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	76.880.473	35
Caixagest Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	67.838.978	36
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	65.651.380	37
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64.324.337	38
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	58.761.083	39
BPI Global	Fundo Flexível	54.873.812	40
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	53.970.431	41
Santander Acções América	F.Acções América Norte	50.905.640	42
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	49.344.468	43
Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	47.399.246	44
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	47.104.288	45
NB Monetário	Outros Fundos	46.358.861	46
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	46.168.641	47
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	44.540.819	48
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	44.069.383	49
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	43.848.651	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	41.961.237	51
IMGA Alocação Dinâmica *	F.Multi-Activos Agressivos	40.850.309	52
Popular Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	39.916.436	53
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	39.258.376	54
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	38.240.625	55
NB Rendimento Plus - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	36.132.297	56
Bankinter PPR Obrigações	Fundos PPR	36.073.505	57
NB Momentum	F.Acções Internacionais	34.989.537	58
IMGA Rendimento Mais *	F. Obrigações Euro	34.774.650	59
Alves Ribeiro PPR	Fundos PPR	33.640.374	60
Caixagest Acções Portugal	F.Acções Nacionais	31.889.161	61
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	30.154.466	62
Caixagest Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30.031.046	63
IMGA Eurocarteira	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.734.348	64
Bankinter PPR 20	Fundos PPR	29.328.769	65
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	28.624.431	66
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	28.018.567	67
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	26.596.765	68
BPI Reestruturacoes	F.Acções Internacionais	25.327.489	69
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	25.299.600	70
Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	F. c/ Protecção Capital	25.244.960	71
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25.153.893	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.571.466	73
Bankinter PPR Ações 55	Fundos PPR	24.024.781	74
Optimize Capital Reforma PPR Ações	Fundos PPR	23.198.361	75
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	23.137.054	76
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	22.877.813	77
Caixagest Ações Japão	F.Acções Internacionais	22.318.513	78
BPI Brasil	Fundo Flexível	22.217.334	79
Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Fundos PPR	19.902.710	80
IMGA Investimento PPR Ações	Fundos PPR	19.461.250	81
Caixagest Ações Oriente	F.Acções Internacionais	18.431.531	82
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	18.116.185	83
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	18.107.281	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.105.904	85
Bankinter PPR 35	Fundos PPR	17.910.052	86
BPI América	F.Acções América Norte	17.364.719	87
NB PPR	Fundos PPR	17.066.905	88
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	16.329.932	89
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	16.170.991	90
Montepio Monetário Plus - F.I.A.	F.I.A. Monetário Curto Prazo	13.231.726	91
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	13.158.823	92
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	12.959.228	93
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12.904.606	94
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	12.289.421	95
Montepio Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	11.859.497	96
IMGA Prestige Global Bond	F. Obrig. Internacionais	11.807.172	97
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	11.474.688	98
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	10.817.944	99
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.698.303	100
IMGA Flexível *	Fundo Flexível	10.688.527	101
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	10.624.501	102
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	10.518.661	103
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	10.464.828	104
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.397.012	105
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.541.222	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.978.948	107
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.839.493	108
Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Fundos PPR	8.627.187	109
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8.595.994	110
Montepio Monetário de Curto Prazo	F.Merc. Monet. Euro	8.458.850	111
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.458.251	112
Bankinter Rendimento PPR	Fundos PPR	8.023.664	113
Invest Ibéria	F. Ações Ibéricas	7.424.854	114
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	7.226.207	115
LYNX Multiactivos - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	7.105.938	116
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	6.831.031	117
IMGA Ações Europa *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.255.378	118
Montepio Multi Gestão Merc. Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.116.795	119
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.920.374	120
BPI Ibéria	F. Ações Ibéricas	5.517.262	121
Popular Ações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	5.509.513	122
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.275.041	123
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	5.031.022	124
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	4.929.259	125
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.886.821	126
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4.749.540	127
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.701.750	128
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.543.566	129
BPI África	F.Acções Internacionais	4.414.296	130
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4.268.783	131
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	4.230.851	132
BPI Agressivo	Fundo Flexível	3.977.845	133
BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	Outros F.I.A.	3.567.227	134
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.500.051	135
IMGA Dívida Pública Europeia *	F. Obrigações Euro	3.335.349	136
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.206.418	137
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.932.864	138
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2.925.532	139
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2.557.399	140
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2.526.567	141
IMGA Iberia Equities	F. Ações Ibéricas	2.199.348	142
Montepio Capital	F. Ações Ibéricas	2.068.297	143
IMGA Alternativo - FIA Flexível *	F.I.A. Flexíveis	2.000.618	144
Montepio Ações Internacionais	F.Acções Internacionais	1.938.785	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.930.416	146
Popular Euro Obrigações	F. Obrigações Euro	1.719.846	147
Santander PPA	F.PPA	1.497.427	148
IMGA Dedicado Acumulação *	Fundo Flexível	1.491.803	149
BPI Brasil Valor - F.I.A.	F.I.A. de Acções	1.439.942	150
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.345.341	151
Banif Art Invest (*)	Outros F.I.A.	366.630	152
IMGA Dedicado Valorização *	Fundo Flexível	335.657	153
TOTAL		12.193.821.873	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos F.I.I. - 30.06-2018

Nome F.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	575.434.948	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	561.259.951	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	364.182.982	3
NovImovest	F. Aberto Acumulação	340.899.786	4
Vip	F. Aberto Rendimento	292.152.309	5
Fimes Oriente	Fundo Fechado	274.611.851	6
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	254.224.209	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	245.293.922	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	234.983.523	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	220.817.629	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	214.092.173	11
Amoreiras	Fundo Fechado	208.598.637	12
Valor Prime*	F. Aberto Rendimento	206.586.882	13
Imopredial *	Fundo Fechado	194.170.083	14
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	188.609.533	15
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	170.478.979	16
Renda Predial	Fundo Fechado	159.230.551	17
Imosede	Fundo Fechado	159.119.995	18
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	158.978.451	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	157.930.953	20
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	156.892.307	21
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	154.699.493	22
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	152.961.056	23
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	151.703.048	24
Saudinveste	Fundo Fechado	139.849.562	25
Imorenda	Fundo Fechado	125.756.764	26
Sete Colinas	Fundo Fechado	123.943.950	27
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	115.657.668	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	111.334.004	29
Imoreal	Fundo Fechado	103.584.311	30
ImoSocial	Fundo Fechado	100.720.116	31
LusImovest	Fundo Fechado	100.110.425	32
Real Added Value PN	Fundo Fechado	97.114.085	33
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	89.693.255	34
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	87.662.364	35
Turistico II	Fundo Fechado	87.412.497	36
TDF	Fundo Fechado	86.423.897	37
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	85.687.921	38
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	85.598.404	39
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	81.227.178	40
Lusofundo	Fundo Fechado	76.437.082	41
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	74.678.632	42
Maxirent	Fundo Fechado	72.473.417	43
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	72.005.755	44
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	71.619.216	45
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	70.046.919	46
CA Arrendamento Habitacional	F.I.I.A.H.	69.202.302	47
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	68.946.930	48
Vision Escritórios	Fundo Fechado	67.950.475	49
Banif Imogest	Fundo Fechado	66.864.910	50
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	66.739.666	51
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	66.361.921	52
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	66.215.157	53
Imocar	Fundo Fechado	65.256.270	54
Vila Gale	Fundo Fechado	64.480.417	55
Caixa Arrendamento - FIAH	F.I.I.A.H.	62.650.551	56
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	53.629.452	57
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	53.311.639	58
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	51.309.558	59
Cimóvel	Fundo Fechado	50.202.370	60
FundoLis	Fundo Fechado	50.202.227	61
ImoComercial	Fundo Fechado	48.393.742	62
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	48.377.584	63
ImoGestão	Fundo Fechado	48.053.999	64
Turistico	Fundo Fechado	44.899.041	65

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Grand Urban Investment Fund - FEIF	Fundo Fechado	41.367.154	66
Trindade	Fundo Fechado	41.000.932	67
Banif Renda Habitação - FIAH	F.I.I.A.H.	40.858.603	68
Imopromoção	Fundo Fechado	39.285.957	69
LCN Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	39.083.951	70
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	F. Reabilitação	38.848.302	71
NB Logística - FEIA	F. Aberto Acumulação	37.904.597	72
ImoValorCA - FEIF	Fundo Fechado	37.595.198	73
Fundinvest	Fundo Fechado	36.452.781	74
Fundipar - FEIF	Fundo Fechado	35.688.076	75
Imoprime	Fundo Fechado	34.805.091	76
Imopoupança - FEIA	F. Aberto Rendimento	32.724.072	77
MR - FEIF	Fundo Fechado	31.838.022	78
Predicaíma	Fundo Fechado	30.399.967	79
Fundicentro	Fundo Fechado	29.829.681	80
Arrábida - FEIF	Fundo Fechado	29.759.924	81
Continental Retail	Fundo Fechado	28.135.277	82
Fimes II	Fundo Fechado	27.933.834	83
Fimmo - FEIF	Fundo Fechado	27.911.651	84
Imovedras	Fundo Fechado	27.195.427	85
Imomarinhas	Fundo Fechado	27.169.272	86
Europa	Fundo Fechado	27.157.316	87
Património I	Fundo Fechado	26.893.974	88
Imotur - FEIF	Fundo Fechado	26.740.965	89
Josiba Florestal - FEIF	F. Florestal	25.827.606	90
Caixa Imobiliário FIAH	F.I.I.A.H.	25.461.072	91
Retail Properties	Fundo Fechado	24.776.807	92
Imovalor	Fundo Fechado	24.711.680	93
Invesfundo VII	Fundo Fechado	24.297.089	94
Logística e Distribuição	Fundo Fechado	23.360.157	95
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	22.344.224	96
ImoConvento	Fundo Fechado	22.290.819	97
ImoPortugal	Fundo Fechado	21.578.992	98
Fimes Um	Fundo Fechado	21.371.360	99
Imocrescente	Fundo Fechado	20.341.188	100
Predilloc Capital - FEIF	Fundo Fechado	20.088.930	101
Imocais - FEIF	Fundo Fechado	19.869.467	102
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	F. Florestal	19.762.960	103
São José Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.475.257	104
Quinta da Ombria - FEIF	Fundo Fechado	17.991.908	105
Porto D' Ouro - FEIF	Fundo Fechado	17.774.669	106
Imorent	Fundo Fechado	17.593.131	107
Salinas	Fundo Fechado	17.339.942	108
Fundicapital	Fundo Fechado	15.680.925	109
Imolux	Fundo Fechado	15.501.724	110
Invesfundo V	Fundo Fechado	14.909.735	111
Fundial - FEIF	Fundo Fechado	14.312.618	112
Eminvest - FEIF	Fundo Fechado	13.696.459	113
LisFundo	Fundo Fechado	13.398.683	114
Corpus Christi	F. Reabilitação	13.205.630	115
Prime Value - FEIF	Fundo Fechado	13.092.248	116
Funditur - FEIF	Fundo Fechado	12.990.681	117
Fundigroup	Fundo Fechado	12.692.777	118
ImoUrbe	Fundo Fechado	12.465.722	119
Bonança I	Fundo Fechado	12.447.814	120
Turístico III	Fundo Fechado	12.387.032	121
Inogi Capital- FEIF	Fundo Fechado	12.341.133	122
Colinvest - FEIF	Fundo Fechado	12.280.334	123
Unicampus - FEIF	Fundo Fechado	12.121.313	124
Cidades de Portugal	F.I.I.A.H.	11.570.463	125
ImolImperial	Fundo Fechado	11.213.343	126
Gef II	Fundo Fechado	11.125.919	127
Crescendis	Fundo Fechado	10.910.158	128
Guebar - FEIF	Fundo Fechado	10.880.198	129
Banif Gestão Imobiliária - FEIF	Fundo Fechado	10.754.286	130
Olissipo - FEIF	Fundo Fechado	10.675.692	131
Multinvest	Fundo Fechado	10.644.273	132
Gaia Douro - FEIF	Fundo Fechado	10.556.009	133

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Novimove	Fundo Fechado	10.485.839	134
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	10.393.028	135
Rendifundo	Fundo Fechado	9.993.626	136
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	9.654.337	137
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.179.669	138
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	9.100.502	139
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	8.896.507	140
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	8.888.863	141
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.662.173	142
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.249.004	143
Imoplanus	Fundo Fechado	8.170.996	144
Ibéria Capital - FEIIF	Fundo Fechado	8.112.618	145
Sertorius - FEIIF	Fundo Fechado	8.066.740	146
Solid	Fundo Fechado	7.917.914	147
Citation	Fundo Fechado	7.883.102	148
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	7.858.898	149
Capital Real I	Fundo Fechado	7.855.313	150
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.598.784	151
Turifundo	Fundo Fechado	7.538.416	152
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	7.492.396	153
Imoarruda	Fundo Fechado	7.450.645	154
Turístico IV	Fundo Fechado	7.427.790	155
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.271.155	156
AG - FEIIF	Fundo Fechado	7.173.611	157
Imomavãs	Fundo Fechado	7.095.474	158
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.785.050	159
Turirent	Fundo Fechado	6.524.708	160
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	6.492.032	161
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	6.480.712	162
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	6.442.651	163
Invesurb - FEIIF	Fundo Fechado	6.395.942	164
Palácio	Fundo Fechado	6.381.927	165
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	6.236.367	166
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	6.220.702	167
Imorochoa - FEIIF	Fundo Fechado	5.992.494	168
NB Arrendamento - FIAH	F.I.I.A.H.	5.946.559	169
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	5.939.562	170
Porto Novo	Fundo Fechado	5.667.566	171
Imomar	Fundo Fechado	5.629.406	172
Imoalvalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.613.850	173
Real Estate	Fundo Fechado	5.608.867	174
Património II - FEIIF	Fundo Fechado	5.565.235	175
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.536.361	176
Imogharb	Fundo Fechado	5.535.454	177
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	5.174.305	178
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	5.137.383	179
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	5.098.402	180
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.960.148	181
Imorecuperação	Fundo Fechado	4.908.985	182
Intercapital - FEIIF	Fundo Fechado	4.895.480	183
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.805.115	184
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.591.182	185
Pabyfundo	Fundo Fechado	4.171.371	186
Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.124.944	187
Global Fundo	Fundo Fechado	3.949.480	188
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	3.912.946	189
Orey Reabilitação Urbana	Fundo Fechado	3.765.934	190
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	3.741.239	191
Atlantis	Fundo Fechado	3.699.422	192
Natura	Fundo Fechado	3.582.102	193
NB Reconversão Urbana II	Fundo Fechado	3.534.151	194
Imoreserve - FEIIF	Fundo Fechado	3.532.491	195
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.451.195	196
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	3.428.838	197
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	3.338.993	198
Tavira - FEIIF	Fundo Fechado	3.187.989	199
NB Reconversão Urbana	Fundo Fechado	3.033.098	200
Invesfundo VI	Fundo Fechado	3.015.720	201

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Polaris	Fundo Fechado	2.991.632	202
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.709.213	203
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.366.269	204
Lisbon Urban - FEIIF	Fundo Fechado	2.184.737	205
Orey CS - FEIIF	Fundo Fechado	1.539.465	206
ImoProjecto - FEIIF	Fundo Fechado	1.518.208	207
Mercapital - FEIIF	Fundo Fechado	875.547	208
Invesfundo	Fundo Fechado	662.500	209
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	576.013	210
Galleon Capital Partners	Fundo Fechado	513.606	211
Beirafundo	Fundo Fechado	125.434	212
Margueira Capital	Fundo Fechado	(4.650)	213
Invesfundo III	Fundo Fechado	(6.524.275)	214
Invesfundo II	Fundo Fechado	(18.876.101)	215
Fundocantial	Fundo Fechado	(23.987.071)	216
Total		10.870.815.617	

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos							722.701.857	1,24	514.523.768	0,89	-28,81%
BMO GAM	14.388.105.864	25,61	14.643.939.685	25,77	14.728.704.094	25,75	14.597.565.931	25,02	14.435.828.196	24,84	-1,11%
BPI Gestão de Activos	6.901.239.340	12,29	6.981.874.340	12,29	7.039.234.168	12,31	6.932.308.852	11,88	7.117.326.721	12,25	2,67%
Caixagest	21.357.133.553	38,02	21.777.141.579	38,33	21.814.391.035	38,14	22.495.494.522	38,56	22.601.286.381	38,90	0,47%
Crédito Agrícola Gest	2.045.621.258	3,64	1.994.334.282	3,51	1.971.889.883	3,45	1.872.309.786	3,21	1.801.563.402	3,10	-3,78%
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.346.699	0,02	11.471.188	0,02	12.489.983	0,02	17.014.732	0,03	14.734.570	0,03	-13,40%
GNB - SGP	5.776.357.062	10,28	5.728.329.169	10,08	5.778.677.247	10,10	5.745.040.843	9,85	5.707.359.045	9,82	-0,66%
LYNX Asset Managers	12.394.784	0,02	11.446.257	0,02	11.141.047	0,02	11.056.699	0,02	9.499.054	0,02	-14,09%
Montepio Gestão de Activos	1.460.246.096	2,60	1.397.389.400	2,46	1.397.420.947	2,44	1.380.119.089	2,37	1.372.282.671	2,36	-0,57%
Optimize Investment Partners	114.325.899	0,20	116.770.827	0,21	116.404.617	0,20	114.341.335	0,20	113.098.565	0,19	-1,09%
Santander Asset Management	4.104.690.504	7,31	4.152.609.413	7,31	4.325.800.697	7,56	4.445.212.648	7,62	4.418.063.628	7,60	-0,61%
TOTAL	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	-0,39%

Em Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,0% 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	30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.120.119.348	2,0	1.122.119.401	2,0	1.153.485.082	2,0	1.166.734.212	2,0	1.207.929.306	2,1	103,53
Residentes	1.002.179.751	1,8	1.018.252.218	1,8	1.054.173.564	1,8	1.059.425.344	1,8	1.118.437.601	1,9	105,57
Não Residentes	117.939.597	0,2	103.867.184	0,2	99.311.518	0,2	107.308.868	0,2	89.491.705	0,2	83,40
Fundos de Pensões	11.393.071.748	20,3	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	102,04
Residentes	11.393.071.748	20,3	11.585.389.494	20,4	11.782.170.812	20,6	11.796.925.854	20,2	12.038.061.628	20,7	102,04
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	979.983.152	1,7	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	101,07
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	979.983.152	1,7	975.924.513	1,7	994.224.166	1,7	1.086.950.487	1,9	1.098.531.408	1,9	101,07
Seguradoras	35.925.138.797	64,0	36.305.328.018	63,9	36.336.297.291	63,5	37.238.324.067	63,8	36.824.571.453	63,4	98,89
Residentes	35.901.992.776	63,9	36.282.097.687	63,9	36.313.663.913	63,5	37.215.932.019	63,8	36.804.706.308	63,3	98,90
Não Residentes	23.146.021	0,0	23.230.331	0,0	22.633.378	0,0	22.392.048	0,0	19.865.144	0,0	88,72
Fundações	50.849.194	0,1	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	117,10
Residentes	50.849.194	0,1	50.998.285	0,1	49.732.836	0,1	45.911.014	0,1	53.762.594	0,1	117,10
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.706.846.701	11,9	6.780.241.221	11,9	6.885.607.469	12,0	6.998.320.660	12,0	6.882.709.612	11,8	98,35
Residentes	6.696.932.401	11,9	6.765.413.145	11,9	6.871.070.571	12,0	6.985.345.986	12,0	6.869.630.527	11,8	98,34
Não Residentes	9.914.300	0,0	14.828.076	0,0	14.536.898	0,0	12.974.674	0,0	13.079.085	0,0	100,80
TOTAL	56.176.008.940	100,00	56.820.000.933	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.001	100,00	99,61
Residentes	55.045.025.870	98,0	55.702.150.829	98,0	56.070.811.695	98,0	57.103.540.217	97,9	56.884.598.658	97,9	99,62
Não Residentes	1.130.983.070	2,0	1.117.850.104	2,0	1.130.705.960	2,0	1.229.626.077	2,1	1.220.967.343	2,1	99,30

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,0% 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	30 junho 2017		30 setembro 2017		31 dezembro 2017		31 março 2018		30 junho 2018		
ASSOCIADAS DA APFIPP	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	891.381.705	1,59	932.800.848	1,64	944.497.498	1,65	849.509.680	1,46	769.894.576	1,32	90,63
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	932.051.705	1,66	1.091.886.536	1,92	1.104.168.487	1,93	1.160.213.737	1,99	1.083.438.072	1,86	93,38
- ACÇÕES AMERICANAS	385.092.694	0,69	352.222.222	0,62	407.309.454	0,71	412.128.045	0,71	461.085.679	0,79	111,88
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	716.244.954	1,28	664.254.826	1,17	632.666.506	1,11	664.381.641	1,14	600.337.256	1,03	90,36
Sub Total Acções	2.924.771.058	5,21	3.041.164.432	5,35	3.088.641.946	5,40	3.086.233.102	5,29	2.914.755.584	5,02	94,44
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	24.434.500.950	43,50	25.360.560.208	44,63	26.329.654.645	46,03	26.338.355.442	45,15	25.694.660.438	44,22	97,56
- DÍVIDA PÚBLICA USD	99.203.271	0,18	98.952.303	0,17	90.008.576	0,16	87.883.555	0,15	79.321.980	0,14	90,26
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	346.358	0,00	347.545	0,00	107.410	0,00	331.724	0,00	327.395	0,00	98,69
Sub Total Dívida Pública	24.534.050.579	43,67	25.459.860.056	44,81	26.419.770.631	46,19	26.426.570.721	45,30	25.774.309.814	44,36	97,53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.625.208.606	24,25	12.692.367.380	22,34	12.430.104.172	21,73	12.423.328.823	21,30	12.155.510.272	20,92	97,84
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.144.163.939	3,82	2.388.426.364	4,20	2.920.971.218	5,11	3.405.218.769	5,84	3.536.557.203	6,09	103,86
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	13.329.528	0,02	13.420.505	0,02	35.184.263	0,06	125.229.882	0,21	115.268.376	0,20	92,05
Sub Total Outras Obrigações	15.782.702.073	28,10	15.094.214.249	26,56	15.386.259.653	26,90	15.953.777.475	27,35	15.807.335.851	27,20	99,08
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	184.071.681	0,33	192.172.978	0,34	198.594.037	0,35	185.904.477	0,32	195.492.554	0,34	105,16
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	155.384.794	0,28	166.193.314	0,29	168.260.010	0,29	163.357.795	0,28	157.819.973	0,27	96,61
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	83.045.270	0,15	80.396.511	0,14	74.642.824	0,13	73.262.304	0,13	29.048.276	0,05	39,65
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	416.261.308	0,74	443.081.526	0,78	456.528.598	0,80	394.537.909	0,68	398.143.725	0,69	100,91
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.308.221.428	4,11	2.493.351.657	4,39	2.926.739.918	5,12	3.032.763.572	5,20	3.045.550.664	5,24	100,42
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.725.616.401	3,07	1.804.835.825	3,18	1.997.890.085	3,49	2.104.736.850	3,61	2.012.618.760	3,46	95,62
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	215.069.768	0,38	83.635.817	0,15	104.441.159	0,18	132.606.864	0,23	101.790.035	0,18	76,76
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	958.649.472	1,71	988.779.567	1,74	1.036.612.459	1,81	1.189.273.717	2,04	1.171.616.961	2,02	98,52
Sub Total F.I.M.	6.046.320.121	10,76	6.252.447.195	11,00	6.963.709.090	12,17	7.276.443.489	12,47	7.112.080.947	12,24	97,74
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.252.946.883	2,23	1.266.632.151	2,23	1.222.895.042	2,14	1.225.502.140	2,10	1.203.202.226	2,07	98,18
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	15.678.292	0,03	13.098.786	0,02	7.705.275	0,01	7.180.169	0,01	7.477.309	0,01	104,14
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	15.917	0,00	21.823	0,00	21.823	0,00	1	0,00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	890.666	0,00	763.341	0,00	807.531	0,00	99.961	0,00	102.406	0,00	102,45
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	121,32
TOTAL	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	99,61

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-jun-2017		30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.035.480.972	92,63	52.506.600.175	92,41	52.149.393.427	91,17	52.734.431.016	90,40	52.423.690.153	90,22	99,41
Dólar Americano	3.299.394.498	5,87	3.487.478.761	6,14	4.196.333.926	7,34	4.615.169.319	7,91	4.782.271.567	8,23	103,62
Dólar de Hong Kong	574.579.821	1,02	528.377.832	0,93	495.574.328	0,87	540.553.365	0,93	480.953.258	0,83	88,97
Libra Inglesa	154.693.595	0,28	139.497.265	0,25	192.576.613	0,34	239.577.937	0,41	226.794.721	0,39	94,66
Coroa Dinamarquesa	10.094.622	0,02	58.654.423	0,10	62.953.464	0,11	107.463.802	0,18	75.507.390	0,13	70,26
Franco Suíço	38.579.977	0,07	37.464.363	0,07	41.703.302	0,07	35.103.731	0,06	34.220.708	0,06	97,48
Iene Japonês	12.937.211	0,02	10.401.310	0,02	13.846.163	0,02	10.700.573	0,02	27.739.183	0,05	259,23
Outras Moedas	50.248.244	0,09	51.526.802	0,09	49.136.434	0,09	50.166.550	0,09	54.389.019	0,09	108,42
Total	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	99,61

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-jun-2017		30-set-2017		31-dez-2017		31-mar-2018		30-jun-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	43.242.430.292	76,98	43.596.023.901	76,73	44.895.501.584	78,49	45.466.681.260	77,94	44.496.503.655	76,58	97,87
Portugal	21.120.111.033	37,60	21.155.567.790	37,23	20.816.176.055	36,39	19.771.969.983	33,89	18.984.070.226	32,67	96,02
Espanha	1.962.340.513	3,49	2.275.237.989	4,00	2.671.391.628	4,67	3.270.248.217	5,61	3.520.148.682	6,06	107,64
Alemanha	2.777.186.969	4,94	2.775.689.581	4,89	3.065.222.427	5,36	3.228.806.167	5,54	3.300.173.610	5,68	102,21
Itália	2.684.045.532	4,78	2.859.346.421	5,03	3.343.951.601	5,85	3.616.473.020	6,20	3.275.007.449	5,64	90,56
Luxemburgo	2.958.517.942	5,27	2.970.619.906	5,23	2.569.488.031	4,49	2.581.801.456	4,43	2.511.788.074	4,32	97,29
Irlanda	1.903.430.458	3,39	2.001.068.819	3,52	2.171.293.360	3,80	2.224.741.243	3,81	2.090.115.900	3,60	93,95
Reino Unido	1.741.491.576	3,10	1.709.021.138	3,01	1.847.531.216	3,23	1.847.787.817	3,17	1.885.778.852	3,25	102,06
EUA	1.520.399.623	2,71	1.466.493.278	2,58	1.594.706.293	2,79	1.782.547.171	3,06	1.880.535.026	3,24	105,50
França	1.546.221.399	2,75	1.543.584.729	2,72	1.564.879.026	2,74	1.627.375.653	2,79	1.624.745.487	2,80	99,84
Hong Kong	783.401.726	1,39	874.726.049	1,54	1.041.039.551	1,82	1.307.027.404	2,24	1.310.295.422	2,26	100,25
Holanda	800.609.067	1,43	798.355.301	1,41	794.013.924	1,39	754.085.725	1,29	782.225.482	1,35	103,73
Bélgica	301.880.289	0,54	331.235.956	0,58	319.770.927	0,56	329.270.221	0,56	312.424.709	0,54	94,88
Singapura	138.047.029	0,25	124.950.385	0,22	232.122.185	0,41	247.336.582	0,42	257.020.987	0,44	103,92
Dinamarca	34.393.168	0,06	82.558.643	0,15	86.970.707	0,15	132.504.663	0,23	100.028.266	0,17	75,49
Áustria	77.922.140	0,14	75.414.419	0,13	84.807.297	0,15	64.875.308	0,11	72.340.094	0,12	111,51
Suécia	30.718.848	0,05	37.556.044	0,07	35.014.009	0,06	37.928.822	0,07	41.179.806	0,07	108,57
Finlândia	6.526.883	0,01	5.996.553	0,01	4.575.384	0,01	22.602.398	0,04	31.033.513	0,05	137,30
Grécia	21.395.567	0,04	21.047.246	0,04	31.842.914	0,06	28.686.643	0,05	27.308.827	0,05	95,20
Noruega	28.414.052	0,05	40.208.403	0,07	27.950.893	0,05	26.624.126	0,05	24.676.002	0,04	92,68
Austrália	23.426.741	0,04	21.550.289	0,04	22.016.533	0,04	23.445.589	0,04	23.831.666	0,04	101,65
Suíça	33.214.180	0,06	25.431.360	0,04	49.686.521	0,09	53.675.789	0,09	23.569.158	0,04	43,91
Canadá	10.697.499	0,02	64.242.222	0,11	19.439.734	0,03	16.348.318	0,03	16.786.046	0,03	102,68
Israel	9.654.164	0,02	9.332.684	0,02	8.911.912	0,02	8.600.402	0,01	8.854.921	0,02	102,96
África do Sul	5.690.513	0,01	4.765.536	0,01	5.283.283	0,01	5.278.979	0,01	7.299.457	0,01	138,27
Japão	6.195.803	0,01	3.378.719	0,01	17.104.787	0,03	16.580.113	0,03	4.608.802	0,01	27,80
Coreia	2.736.922	0,00	2.735.573	0,00	2.737.188	0,00	2.745.642	0,00	2.490.846	0,00	90,72
Guernsey	290.900	0,00	228.899	0,00	228.807	0,00	320.446	0,00	300.420	0,00	93,75
Outros Países / Países não	2.713.469.757	4,83	2.315.679.968	4,08	2.467.345.390	4,31	2.436.993.363	4,18	2.377.865.925	4,09	97,57
Fundos de Investimento	7.314.945.297	13,02	7.532.178.131	13,26	8.194.309.408	14,33	8.509.125.798	14,59	8.322.760.481	14,32	97,81
União Europeia	4.835.203.311	8,61	5.006.546.193	8,81	5.608.406.975	9,80	5.830.005.788	9,99	5.724.863.376	9,85	98,20
Portugal	1.775.112.268	3,16	1.847.244.448	3,25	1.894.312.400	3,31	1.758.280.485	3,01	1.717.826.886	2,96	97,70
Outros Países	704.629.718	1,25	678.387.490	1,19	691.590.033	1,21	920.839.524	1,58	880.070.219	1,51	95,57
Liquidez + Outros Activos	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	121,32
Outros Países / Países não	5.618.633.350	10,00	5.691.798.898	10,02	4.111.706.663	7,19	4.357.359.236	7,47	5.286.301.865	9,10	121,32
Total	56.176.008.939	100,00	56.820.000.931	100,00	57.201.517.655	100,00	58.333.166.294	100,00	58.105.566.000	100,00	99,61

* - 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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,0% 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 20	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter PPR 35	Bankinter Gestão de Activos	31-out-2016
Fundos PPR	Bankinter PPR Acções 55	Bankinter Gestão de Activos	9-out-2006
Fundos PPR	Bankinter PPR Obrigações	Bankinter Gestão de Activos	24-nov-1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR	Bankinter Gestão de Activos	15-set-2017
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Activos	3-dez-2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Activos	16-ago-1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	21-set-2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Activos	8-fev-2000
F.I.A. de Acções	BPI Brasil Valor - F.I.A.	BPI Gestão de Activos	13-out-2010
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	1-jun-1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	26-abr-1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Activos	11-jun-1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Activos	3-fev-1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19-jan-2010
F.Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Gestão de Activos	18-mar-1996
Outros F.I.A.	BPI Metais Preciosos - F.I.A. (*)	BPI Gestão de Activos	14-mar-2011
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13-jul-2015
F.I.A. Monetário Curto Prazo	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Gestão de Activos	15-set-2010
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Activos	1-set-1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	25-out-1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	3-jan-1994
Fundos PPR	BPI Reforma Acções PPR	BPI Gestão de Activos	22-jun-2005
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR	BPI Gestão de Activos	2-dez-1991
Fundos PPR	BPI Reforma Segura PPR	BPI Gestão de Activos	28-nov-1991
F.Acções Internacionais	BPI Reestruturações	BPI Gestão de Activos	4-dez-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Activos	13-set-2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	27-jun-1995
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixagest	6-out-2004
F.Acções América Norte	Caixagest Acções EUA	Caixagest	31-mai-2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixagest Acções Europa	Caixagest	15-nov-1993
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Japão	Caixagest	13-set-1999
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Oriente	Caixagest	2-mar-1994
F.Acções Nacionais	Caixagest Acções Portugal	Caixagest	20-jun-1996
F.Acções Internacionais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixagest	30-ago-2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixagest	24-out-2005
F.I.A. de Retorno Absoluto	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	Caixagest	22-nov-2004
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixagest	21-out-2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixagest	16-fev-2007
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Inv. Socialmente Responsável	Caixagest	3-jan-2017
F.Curto Prazo Euro	Caixagest Liquidez	Caixagest	19-fev-2010
Outros F.I.A.	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Caixagest	22-fev-2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações (1)	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixagest	15-nov-1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixagest	10-out-2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixagest	15-set-2009
Outros F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	22-dez-2006
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo (1)	Caixagest	20-nov-2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixagest Selecção Global Dinâmico	Caixagest	30-jun-2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Moderado	Caixagest	1-ago-1995

cont.

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Acções	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Equilibrado	Optimize Investment Partners	25-set-2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR Moderado	Optimize Investment Partners	19-ago-2010
F. Obrig. Internacionais	Optimize Europa Obrigações	Optimize Investment Partners	1-jul-2013
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31-dez-2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24-nov-2008
Fundo Flexível	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
Fundo Flexível	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2-nov-2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Popular Acções	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F. Obrigações Euro	Popular Euro Obrigações	Popular Gestão de Activos	4-out-1999
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Popular Gestão de Activos	3-mar-2017
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 25	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Popular Gestão de Activos	17-jul-2000
F.Curto Prazo Euro	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	10-jan-2005
Outros F.I.A.	Banif Art Invest (*)	Profile	30-jan-2004
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27-abr-1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander 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. c/ Protecção Capital	Santander Ibérico Maio 2013 - F.I.A.	Santander Asset Management	4-jun-2013
F. c/ Protecção Capital	Santander Ibérico Premium Julho 2013 - F.I.A.	Santander Asset Management	9-ago-2013
F. Obrigações Euro	Santander Multi Taxa Fixa	Santander Asset Management	13-jul-1992
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25-mar-2003
F.Curto Prazo Euro	Santander MultiTesouraria	Santander Asset Management	4-jun-1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21-mai-2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29-dez-1989
F.PPA	Santander PPA	Santander Asset Management	21-dez-1995
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14-mar-2014
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Moderado	Santander Asset Management	14-mar-2014

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIFF	Atlantic	16-set-2016
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIFF	Atlantic	28-jul-2017
Fundo Fechado	Imonor - FEIFF	Atlantic	29-nov-2006
Fundo Fechado	Património I	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Património II - FEIFF	Atlantic	1-set-2006
Fundo Fechado	Retail Properties	Atlantic	18-fev-2013
F. Aberto Rendimento	Imofomento	BPI Gestão de Activos	2-mai-1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIFF	BPI Gestão de Activos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Capital Real I	Fibeira Fundos	16-jun-2006
Fundo Fechado	Ibéria Capital - FEIFF	Floresta Atântica	28-dez-2006
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIFF	Floresta Atântica	21-jul-2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIFF	Floresta Atântica	15-abr-2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIFF	Fund Box	3-mai-2011
Fundo Fechado	Galleon Capital Partners	Fund Box	14-mai-2007
Fundo Fechado	Imoreserve - FEIFF	Fund Box	21-dez-2009
Fundo Fechado	LCN Portuguese Fund 1	Fund Box	20-jun-2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9-mai-2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIFF	Fund Box	27-abr-2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15-dez-2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIFF	Fund Box	23-fev-2009
Fundo Fechado	Sertorius - FEIFF	Fund Box	7-mar-2008
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIFF	Fundiestamo	20-dez-2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	Fundiestamo	15-jul-2010
Fundo Fechado	Beirafundo	Fundger	19-jun-2007
Fundo Fechado	Bonança I	Fundger	28-dez-1993
Fundo Fechado	Crescendis	Fundger	22-nov-2004
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIFF	Fundger	10-ago-2000
Fundo Fechado	Fundicapital	Fundger	3-dez-2003
Fundo Fechado	Fundigroup	Fundger	28-dez-2005
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Fundger	25-mai-1987
Fundo Fechado	FundoLis	Fundger	14-mar-2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIFF	Fundger	19-dez-2008
Fundo Fechado	Imomar	Fundger	16-abr-2007
Fundo Fechado	Imoplanus	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Imorocha - FEIFF	Fundger	31-dez-2007
Fundo Fechado	Imovedras	Fundger	20-dez-2006
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIFF	Fundger	31-dez-2008
Fundo Fechado	Multinvest	Fundger	29-dez-2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIFF	Fundger	29-dez-2009
Fundo Fechado	Salinas	Fundger	28-jul-2008
Fundo Fechado	Saudinveste	Fundger	10-dez-2002
Fundo Fechado	Turifundo	Fundger	2-set-2005
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28-dez-2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28-mar-1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26-dez-2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11-dez-2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22-dez-2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13-mar-2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21-ago-2006
F. Reabilitação	Corpus Christi	Gesfimo	1-abr-2010
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19-dez-2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21-nov-2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIFF	Gesfimo	23-nov-2006
Fundo Fechado	Imocrescente	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Imoprime	Gesfimo	28-set-2010
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23-mar-2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14-dez-2005
Fundo Fechado	Invesfundo III	Gesfimo	11-dez-2006
Fundo Fechado	Invesfundo V	Gesfimo	20-jun-2007
Fundo Fechado	Invesfundo VI	Gesfimo	27-dez-2006
Fundo Fechado	Invesurb - FEIFF	Gesfimo	15-nov-2010
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
Fundo Fechado	Fundocantial	GNB - S.G.F.I.I.	27-out-2006
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 - FIIAH	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	GNB - S.G.F.I.I.	2-ago-2005
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	Predilloc 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	Imomarinhas	Imofundos	13-fev-2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23-mar-2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21-jun-2002
Fundo Fechado	Mercapital - FEIFF	Imofundos	4-set-2007
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
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29-dez-2000
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	29-dez-2006
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	Interfundos	7-jun-2005
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19-jun-2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17-out-2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26-set-2005
Fundo Fechado	Gestão Imobiliária - FEIIF	Interfundos	2-jan-1992
Fundo Fechado	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Grand Urban Investment Fund - FEIIF	Interfundos	27-abr-2012
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11-mai-2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7-dez-2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23-dez-2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16-mai-2006
Fundo Fechado	Imopromoção	Interfundos	26-jan-2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24-dez-1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30-mai-1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27-nov-2006
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	Interfundos	3-jun-2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Intercapital - FEIIF	Interfundos	12-jun-2007
Fundo Fechado	MR - FEIIF	Interfundos	17-dez-2012
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Interfundos	27-dez-2006
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28-mai-2009
Fundo Fechado	Oceanico - FEIIF	Interfundos	9-nov-2006
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16-mar-2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13-nov-2007
Fundo Fechado	Património - FEIIF	Interfundos	28-dez-2006
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18-dez-2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30-mar-2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26-dez-1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22-fev-2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30-abr-1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26-set-2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9-jan-2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3-dez-2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21-dez-2006
Fundo Fechado	Margueira Capital	Margueira	14-out-1995
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	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19-set-2017
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
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 - FIIAH	Norfin	19-jan-2009
F.I.I.A.H.	Caixa Imobiliário FIIAH	Norfin	27-nov-2009
F.I.I.A.H.	Cidades de Portugal	Norfin	6-mai-2013
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16-jun-2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8-nov-2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25-jun-2004
Fundo Fechado	LisFundo	Norfin	14-mar-2006
Fundo Fechado	Logística e Distribuição	Norfin	6-jun-2003
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Norfin	26-set-2006
Fundo Fechado	Lusofundo	Norfin	22-jul-2005
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30-dez-2004
Fundo Fechado	Office Park Expo	Norfin	15-out-2002
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17-ago-2010
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Norfin	9-set-2016
F.I.I.A.H.	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30-mar-2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24-jan-2006
Fundo Fechado	Vision Escritórios	Norfin	18-out-1999
Fundo Fechado	Orey CS - FEIIF	Orey Financial	29-dez-2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Popular Gestão de Activos	21-dez-2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile	30-dez-2009
Fundo Fechado	Banif Imogest	Profile	20-abr-2001
Fundo Fechado	Imopredial *	Profile	14-ago-2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile	18-dez-2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIAH	Profile	30-dez-2009
Fundo Fechado	Citation	Profile	18-mar-2004
Fundo Fechado	Imogharb	Profile	4-dez-2007
Fundo Fechado	Imóveis Brisa	Profile	13-mar-2006
Fundo Fechado	Pabyfundo	Profile	10-jul-2009
Fundo Fechado	Porto Novo	Profile	13-nov-2007
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1-mar-1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15-jul-2005
Fundo Fechado	LusImovest	Santander Asset Management	20-jul-2001
F. Aberto Acumulação	NovImovest	Santander Asset Management	5-fev-2001
Fundo Fechado	ImoComercial	Selecta	17-nov-2006
Fundo Fechado	ImoProjecto - FEIIF	Selecta	18-mar-2009
Fundo Fechado	Imorent	Selecta	17-set-1992
Fundo Fechado	ImoSocial	Selecta	22-mar-1996
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Selecta	31-jul-2013
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5-dez-2017
Fundo Fechado	Sete Colinas	Silvip	10-out-2006
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26-nov-1987
Fundo Fechado	Imosede	Sonaegest	31-jul-2006
Fundo Fechado	Imosonaes Dois - FEIIF	Sonaegest	12-jul-1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	Sonaegest	21-dez-2011
F.I.I.A.H.	CA Arrendamento Habitacional	Square Asset Management	23-out-2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31-ago-2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15-jul-2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30-dez-2013
Fundo Fechado	Continental Retail	Square Asset Management	28-dez-2004
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29-dez-2006
Fundo Fechado	Turístico	TF Turismo Fundos	21-nov-1995
Fundo Fechado	Turístico II	TF Turismo Fundos	24-abr-2000
Fundo Fechado	Turístico III	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Turístico IV	TF Turismo Fundos	29-dez-2016
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12-jan-1995

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

4.3 - LISTA DOS F.I.M. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
IMGA Acções Europa	CA Acções Europa	IM Gestão de Ativos	F. Acções da U.E., Suíça e Noruega
IMGA Alternativo - FIA Flexível	CA Alternativo - FIA Flexível	IM Gestão de Ativos	F.I.A. Flexíveis
IMGA Dedicado Acumulação	CA Dedicado Acumulação	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Dedicado Valorização	CA Dedicado Valorização	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Flexível	CA Flexível	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Conservadora	IMGA Prestige Conservador	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Dinâmica	IMGA Prestige Valorização	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Alocação Moderada	IMGA Prestige Moderado	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Dívida Pública Europeia	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível
IMGA Rendimento Mais	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	Fundo Flexível

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Obrigações Taxa Indexada Euro	Caixagest Obrigações	Caixagest Curto Prazo	Caixagest Obrigações	18-12-2017
F. Multi-Activos Defensivos	Caixagest Selecção Global Defensivo	Caixagest Estratégia Equilibrada	Caixagest Selecção Global Defensivo	18-12-2017

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
Montepio Valor	Valor Prime	Finipredial	F. Aberto de Acumulação