



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Junho de 2022

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 O.I.I.	23
1.7 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	27
1.7.1. Acções versus Liquidez	27
1.7.2. Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	28
1.8 Composição das Carteiras das Gestoras de F.I.M.	29
1.9 Composição das Carteiras das Gestoras de O.I.I.	30
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	31
2.1 Das Entidades Gestoras de F.I.M.	31
2.2 Das Entidades Gestoras de O.I.I.	32
2.3 Das Gestoras de F.I.M. por tipo de fundos	33
2.4 Das Gestoras de O.I.I. por tipo de fundos	38
2.5 Dos F.I.M.	43
2.6 Dos O.I.I.	46
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	49
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	49
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	50
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	51
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	52
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	53
4. Anexos	54
4.1 Classificação dos F.I.M.	54
4.2 Classificação dos O.I.I.	57
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	60
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	60
4.5 Lista dos O.I.I. que alteraram a denominação	60
4.6 Lista de Fusões Ocorridas entre O.I.I.	60

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 2022 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** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. 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** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. 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 Europeias** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas em Países da Europa (excluindo Rússia e Turquia). Todos os activos devem ser denominados em qualquer umas das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções Globais** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas nos Estados Unidos da América e/ou no Canadá, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Europa (excluindo Rússia e Turquia) e pelo menos 5% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Ásia e Pacífico (incluindo Ásia e Turquia).
16. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
17. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
18. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 15% da

carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.

19. **Fundos Multi-Activos Moderados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 15% mas inferior a 35% da carteira.
20. **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.
21. **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.
22. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
23. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
24. **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”.
25. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos, bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas.
26. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
27. **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.
28. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
 - a. **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - b. **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - c. **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.

- d. **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - e. **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - f. **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - 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.
29. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.
30. **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 Organismos de Investimento Imobiliários

Os Organismos 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 O.I.C.	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022
F.I.M. ACÇÕES	40	40	34	33	31	33	33	32	33
. F. Acções Nacionais	4	4	4	3	3	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	5	5	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	9	9	7	7	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	4	5	5	5	5
. F. Acções Sectoriais	6	6	5	5	5	5	5	4	4
. F. Acções Globais					4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	9	9	5	5	5	5	6
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	22	22	23	22	21	23
. F. Obrigações Euro	19	19	19	18	18	19	19	18	18
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	4	4	3	3	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	11	11	11	10	10	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	9	8	8	8	7	7	7	7	7
OUTROS F.I.M.	85	86	88	94	96	99	96	95	97
. F. Multi-Activos	32	32	32	32	36	36	29	28	28
. F. Multi-Activos Defensivos	16	16	16	16	5	5	2	3	3
. F. Multi-Activos Moderados					13	13	10	10	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	10	11	11	10	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	6	7	7	7	6	6
. F. PPR (1)	27	27	28	31	32	34	34	34	34
. F. de Investimento Alternativo	11	11	12	13	14	15	15	15	15
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	0	0	0	0	0	1	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	4	4	4	5	5
. Outros F.I.A.	5	5	6	7	7	7	7	6	6
. F. Flexíveis	14	14	14	16	13	14	12	18	20
. Outros Fundos	1	2	2	2	1	0	6	0	0
Total F.I.M.	159	160	156	160	159	165	161	158	163
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	13	14	14	14	14	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	6	7	7	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	8	8	8	8	7	2	0	0	0
. F. Reabilitação	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	176	171	173	172	173	176	178	180	180
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	205	201	203	202	202	200	200	202	202
TOTAL O.I.C.	364	361	359	362	361	365	361	360	365

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022
. Entidades Gestoras de F.I.M.	14	14	16	16	16	16	16	16	16
. Entidades Gestoras de O.I.I.	33	33	33	33	35	36	37	37	38
TOTAL Entidades Gestoras	47	47	49	49	51	52	53	53	54

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira (desde Junho-2020), geridos pela GNB Real Estate, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusiadas, gerido pela Profile - SGOIC, Promovest, gerido pela Caixa Gestão de Ativos e Investimento II, gerido pela Gesfimo (desde-Dezembro 2021).

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

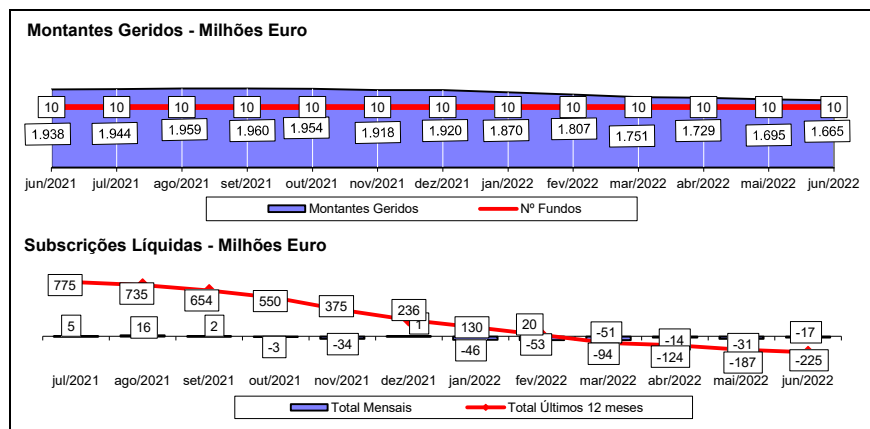
(10 ⁶ EUR)	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022
F.I.M. ACÇÕES	1.605,8	1.693,5	1.903,4	2.206,3	2.545,7	2.763,3	3.344,4	3.204,6	3.065,9
. F. Acções Nacionais	108,5	102,7	121,9	66,3	76,1	96,3	170,7	185,2	198,7
. F. Acções Ibéricas	27,9	25,5	28,6	29,9	30,6	28,5	27,8	26,8	26,4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	216,2	210,8	218,6	298,5	309,8	311,0	326,0	295,1	265,8
. F. Acç. América do Norte	201,7	204,0	191,2	212,0	240,9	238,3	261,2	232,4	196,0
. F. Acções Sectoriais	37,3	35,6	28,8	29,8	32,1	33,6	39,3	39,0	43,2
. F. Acções Globais					1.767,3	1.967,2	2.427,3	2.353,4	2.265,1
. Outros F. Acç. Internacionais	1.013,6	1.114,3	1.313,6	1.569,1	88,9	88,4	92,1	72,7	70,6
. F. Poupança Acções	0,6	0,5	0,6	0,6	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.920,6	2.058,9	2.214,1	2.182,6	2.225,9	2.787,5	2.700,5	2.449,6	2.299,8
. F. Obrigações Euro	1.726,8	1.862,3	2.012,1	1.978,3	1.970,5	2.516,3	2.449,7	2.052,8	1.888,9
. F. Obrigações Internacionais	193,8	196,6	202,0	204,4	255,4	271,2	250,8	396,8	410,8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.864,0	1.306,4	1.690,7	1.869,0	1.937,6	1.959,7	1.919,9	1.750,5	1.664,6
. F. Mercado Monetário Euro	243,5	344,6	420,6	412,9	381,3	344,5	332,4	329,0	334,1
. F. Merc. Monetário Internac.	-	1,0	4,2	6,2	7,9	8,5	8,6	10,0	10,0
. F. Curto Prazo Euro	1.620,5	960,8	1.265,8	1.449,9	1.548,4	1.606,7	1.578,9	1.411,6	1.320,5
OUTROS F.I.M.	7.110,1	8.171,4	8.860,6	9.599,3	10.502,5	10.872,5	11.894,2	11.295,4	10.279,5
. F. Multi-Activos	3.378,7	3.576,3	3.947,7	4.356,4	4.881,9	5.385,6	4.578,2	4.304,9	3.908,9
. F. Multi-Activos Defensivos	2.697,3	2.868,8	3.175,8	3.509,7	826,9	894,5	559,1	528,4	468,4
. F. Multi-Activos Moderados					3.060,8	3.389,2	2.979,0	2.807,7	2.547,7
. F. Multi-Activos Equilibrados	605,4	630,3	689,8	756,6	879,8	971,3	904,7	845,9	779,2
. F. Multi-Activos Agressivos	76,0	77,2	82,0	90,1	114,4	130,6	135,4	122,8	113,6
. F. PPR (1)	2.639,8	2.778,8	3.075,9	3.341,3	3.648,9	3.940,9	4.302,9	4.071,6	3.692,2
. F. de Investimento Alternativo	322,5	301,6	300,2	298,6	318,4	327,0	330,8	322,1	316,1
. F.I.A. de Obrigações	34,7	34,8	34,2	33,4	32,8	32,5	31,4	29,8	27,8
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	1,9	2,9	2,2	1,8
. F.I.A. Flexíveis	13,1	15,1	18,0	18,5	33,4	33,9	35,3	34,4	29,2
. Outros F.I.A.	273,4	250,4	246,7	245,3	250,9	257,5	260,0	254,3	256,0
. F. Flexíveis	764,5	802,9	904,1	1.031,2	1.124,7	1.219,0	1.307,3	2.596,8	2.362,4
. Outros Fundos	4,7	711,8	632,7	571,8	528,6	-	1.375,0	-	-
Total F.I.M.	12.500,5	13.230,2	14.668,8	15.857,3	17.211,6	18.382,9	19.859,0	18.700,0	17.309,7
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.684,5	3.707,3	3.749,1	3.787,4	3.787,7	3.969,4	4.134,8	4.190,5	4.249,3
. F. Abertos Acumulação	1.542,4	1.560,8	1.590,3	1.597,3	1.613,1	1.656,5	1.774,7	1.784,8	1.823,7
. F. Abertos Rendimento	2.142,2	2.146,5	2.158,8	2.190,0	2.174,6	2.312,8	2.360,1	2.405,7	2.425,6
. F.I.I.A.H.'s	525,9	525,9	522,4	489,0	440,5	33,6	-	-	-
. F. Reabilitação	58,0	57,5	73,5	72,6	72,6	71,9	80,0	79,4	78,9
. F. Florestais	51,1	51,1	51,6	51,3	51,3	51,3	52,5	51,5	51,0
. F. Fechados	5.748,5	5.730,8	6.016,3	5.940,7	6.012,7	6.265,1	6.432,0	6.342,7	6.105,1
. FUNGEPI	367,1	345,5	422,0	415,6	417,4	413,4	402,3	328,7	312,7
Total O.I.I.*	10.435,2	10.418,1	10.834,9	10.756,6	10.782,2	10.804,7	11.101,7	10.992,7	10.797,1
TOTAL O.I.C.	22.935,6	23.648,1	25.504,1	26.613,9	27.993,8	29.187,5	30.960,7	29.692,7	28.106,7

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE, Edifunfo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira (desde Junho-2020), geridos pela GNB Real Estate, Golden Eagle – F.E.I.I.F., gerido pela LYNX Asset Managers, Bom Sucesso I, gerido pela GEF, Lusíadas, gerido pela Profile - SGOIC, Promovest, gerido pela Caixa Gestão de Ativos e Invesfundo II, gerido pela Gesfimo (desde-Dezembro 2021).

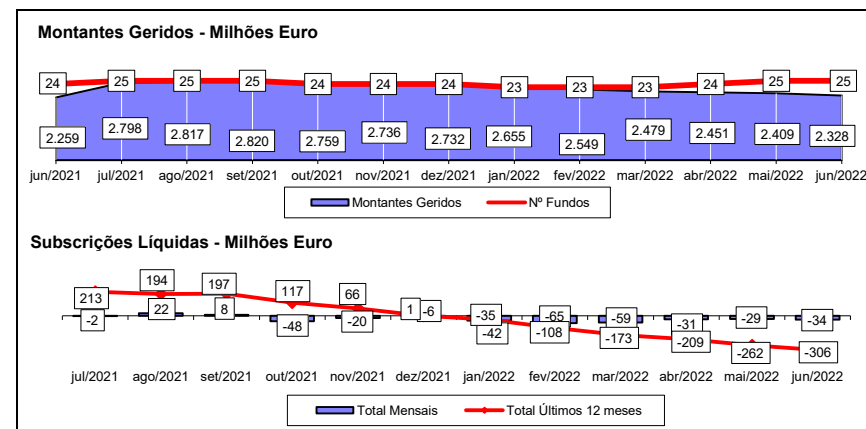
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Junho 2021 - Junho 2022)

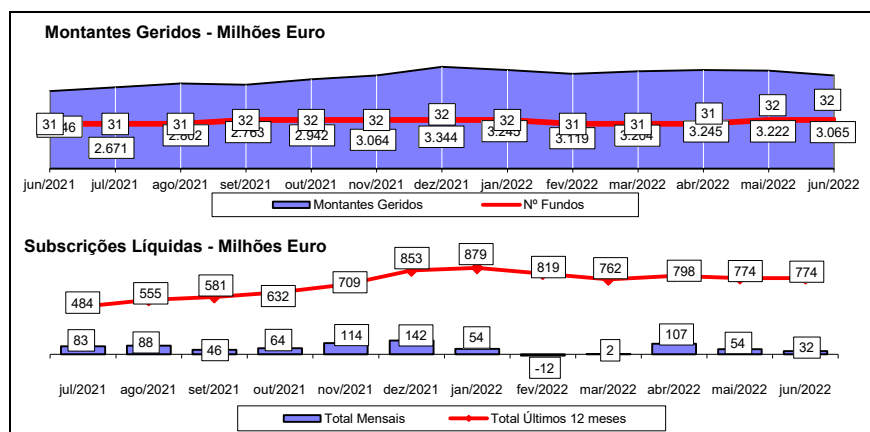
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



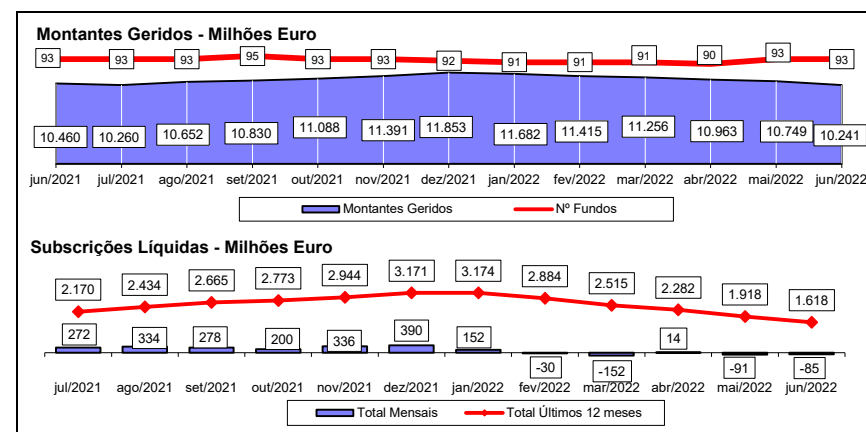
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



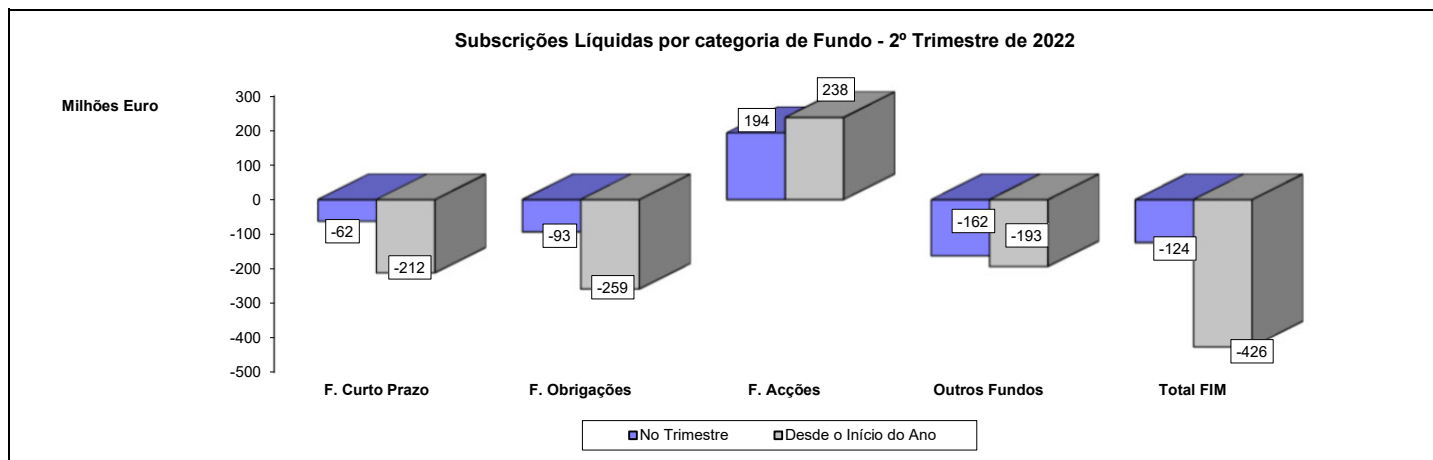
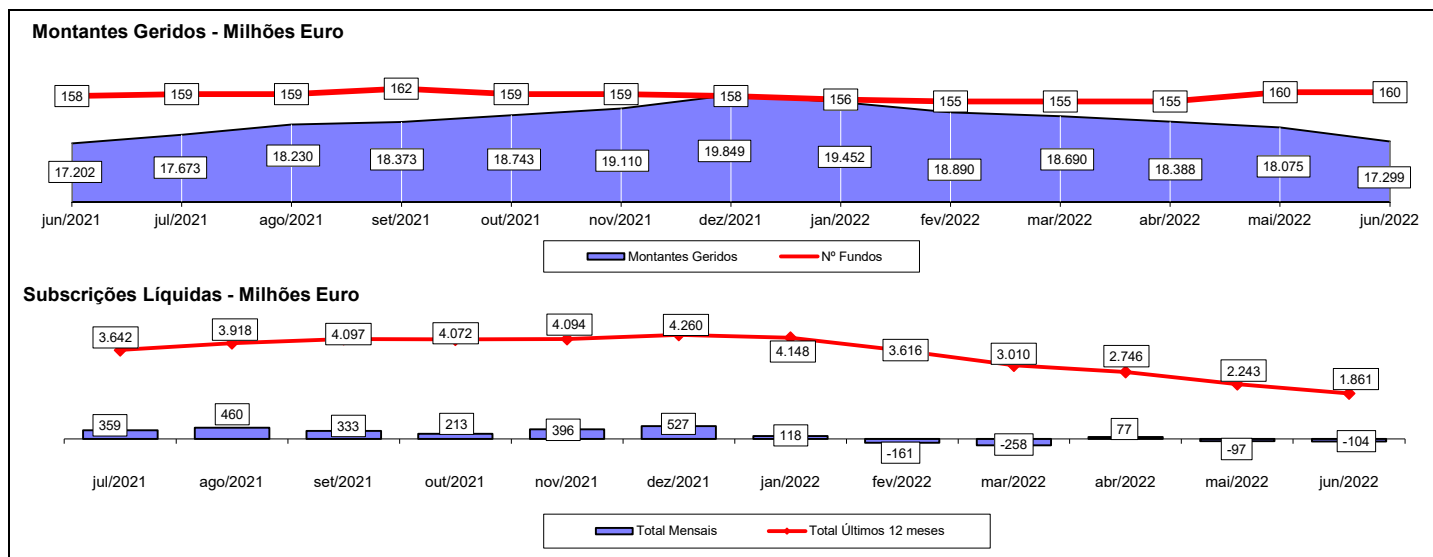
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2022			Desde 30 de Junho de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	34.451.364	28.691.128	5.760.236	102.462.468	148.528.970	(46.066.502)	75.897.943	73.337.862	2.560.081
F. Merc. Monetário Internacional	782.588	770.212	12.376	5.305.403	3.192.478	2.112.925	3.214.709	1.766.788	1.447.921
F. Curto Prazo Euro	50.815.669	118.999.451	(68.183.782)	499.720.109	681.195.430	(181.475.321)	117.846.961	333.851.629	(216.004.668)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	4.786.645	34.017.139	(29.230.494)	124.962.518	211.557.090	(86.594.572)	15.624.703	105.543.018	(89.918.316)
F. Obrigações Euro	31.371.791	95.616.363	(64.244.572)	345.062.388	544.649.597	(199.587.209)	76.985.452	232.716.665	(155.731.213)
F. Obrigações Internacional	17.713.563	17.478.504	235.059	69.071.804	86.057.792	(16.985.988)	27.732.346	40.791.268	(13.058.922)
F. Acções Nacionais	10.988.023	5.964.219	5.023.804	106.718.204	16.022.473	90.695.731	17.690.589	11.008.834	6.681.756
F. Acções Ibéricas	559.635	1.067.024	(507.389)	4.427.003	9.686.908	(5.259.905)	2.295.819	3.837.076	(1.541.258)
F. Acções Europeias	6.465.781	7.866.033	(1.400.252)	43.102.021	51.715.114	(8.613.094)	22.886.619	28.337.035	(5.450.415)
F. Acções da América do Norte	11.227.406	6.918.584	4.308.822	82.354.768	64.695.732	17.659.036	30.308.789	24.077.237	6.231.552
F. Acções Globais	238.057.773	62.123.737	175.934.036	1.058.622.672	388.693.321	669.929.351	473.186.021	238.837.553	234.348.468
F. Acções Sectoriais	9.981.909	2.958.690	7.023.218	27.748.374	15.968.826	11.779.548	17.877.186	11.377.326	6.499.860
Outros F. Acções Internacionais	14.278.289	11.024.454	3.253.835	32.996.557	34.837.785	(1.841.228)	19.202.446	28.208.702	(9.006.256)
F. Multi-Activos Defensivos	8.265.452	43.217.626	(34.952.174)	211.203.482	169.227.439	41.976.043	33.502.240	94.653.000	(61.150.760)
F. Multi-Activos Moderados	76.521.966	118.926.903	(42.404.937)	1.177.411.862	624.083.688	553.328.174	265.877.589	323.687.742	(57.810.152)
F. Multi-Activos Equilibrados	44.254.428	30.605.783	13.648.645	384.732.463	201.330.958	183.401.505	117.094.199	108.496.042	8.598.156
F. Multi-Activos Agressivos	10.425.123	7.386.232	3.038.891	79.738.855	52.546.994	27.191.861	27.983.280	29.811.155	(1.827.875)
Fundos PPR	138.968.621	196.175.365	(57.206.744)	1.254.643.300	681.220.961	573.422.339	371.602.982	431.102.751	(59.499.769)
Fundos PPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	101.015.982	25.545.202	75.470.781	-	-	-
Fundos Flexíveis	64.810.219	107.488.132	(42.677.913)	549.783.917	381.864.176	167.919.741	250.640.710	263.762.057	(13.121.346)
F.I.A. de Obrigações	15.000	736.059	(721.059)	85.265	2.756.398	(2.671.133)	33.500	1.459.468	(1.425.968)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	203.488	9.687	193.801	3.730.703	560.717	3.169.986	289.255	92.324	196.931
F.I.A. Flexíveis	-	58.005	(58.005)	2.459.065	539.198	1.919.867	226.586	359.305	(132.719)
Outros F.I.A.	82.208	1.302.585	(1.220.377)	2.818.885	12.719.870	(9.900.985)	253.130	7.521.267	(7.268.137)
Sub- Total: F.I.A.	300.696	2.106.335	(1.805.640)	9.093.918	16.605.170	(7.511.252)	802.471	9.461.352	(8.658.880)
TOTAL	775.026.941	899.401.914	(124.374.974)	6.270.178.068	4.409.226.103	1.860.951.965	1.968.253.054	2.394.665.091	(426.412.037)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2022			Desde 30 de Junho de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	6.448.317	16.084.481	(9.636.164)	152.080.665	56.242.267	95.838.398	32.505.992	37.320.899	(4.814.907)
BIZ Capital	335.370	1.187.050	(851.680)	2.318.656	4.885.271	(2.566.615)	753.621	3.630.505	(2.876.885)
BPI Gestão de Ativos	107.086.024	180.396.605	(73.310.581)	861.406.531	704.101.294	157.305.236	303.823.461	407.632.866	(103.809.405)
Caixa Gestão de Ativos	349.354.019	249.733.977	99.620.042	2.253.074.310	1.233.598.617	1.019.475.693	768.995.185	724.493.113	44.502.072
Casa de Investimentos	7.890.773	575.735	7.315.037	25.966.628	788.429	25.178.198	14.243.657	657.913	13.585.744
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	34.907.746	69.744.931	(34.837.185)	371.519.295	316.442.723	55.076.573	88.550.360	140.751.949	(52.201.590)
Heed Capital SGOIC *	349.077	690.869	(341.792)	5.270.671	3.772.107	1.498.564	2.663.462	2.228.837	434.625
IM Gestão de Ativos	147.706.402	221.158.167	(73.451.765)	1.633.103.377	1.329.288.414	303.814.963	420.367.173	674.390.439	(254.023.266)
Invest Gestão Activos	9.474.254	2.297.934	7.176.320	66.270.642	13.877.068	52.393.574	25.740.829	6.910.327	18.830.503
LYNX Asset Managers	-	77.005	(77.005)	2.459.065	698.052	1.761.013	226.586	472.065	(245.479)
Montepio Gestão de Activos	18.353.266	11.852.522	6.500.743	84.976.727	62.830.543	22.146.183	44.822.100	37.956.853	6.865.246
Optimize Investment Partners	19.601.539	14.882.058	4.719.481	68.223.584	87.958.224	(19.734.641)	31.736.245	23.582.620	8.153.625
Santander Asset Management	73.520.154	130.720.581	(57.200.426)	743.507.917	594.743.092	148.764.825	233.824.383	334.636.703	(100.812.320)
Total	775.026.941	899.401.914	(124.374.974)	6.270.178.068	4.409.226.103	1.860.951.965	1.968.253.054	2.394.665.091	(426.412.037)

* Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	357.555.269	93,8	333.595.399	96,8	299.858.913	90,2	254.079.306	77,2	212.539.353	63,6	83,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	23.355.673	6,1	11.155.303	3,2	31.806.938	9,6	47.940.484	14,6	19.949.710	6,0	41,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		15.933.840	4,8	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	524.803	0,1	0		935.698	0,3	28.132.089	8,6	86.697.079	26,0	308,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-164.173	(0,0)	-202.420	(0,1)	-160.078	(0,0)	-1.191.045	(0,4)	-1.053.274	(0,3)	88,4
TOTAL	381.271.572	100,0	344.548.282	100,0	332.441.471	100,0	328.960.833	100,0	334.066.708	100,0	101,6

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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 DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.467.008	18,6	1.861.365	22,0	1.407.833	16,4	2.807.281	28,1	4.072.995	40,8	145,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.024.559	13,0	1.015.243	12,0	559.951	6,5	808.426	8,1	402.463	4,0	49,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.634.283	71,2	6.118.193	72,2	6.604.090	77,1	6.369.513	63,8	5.518.386	55,3	86,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-217.505	(2,8)	-520.343	(6,1)	-5.434	(0,1)	-6.377	(0,1)	-8.007	(0,1)	125,6
TOTAL	7.908.345	100,0	8.474.459	100,0	8.566.440	100,0	9.978.843	100,0	9.985.836	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	474.786.145	30,7	485.802.070	30,2	447.241.884	28,3	344.853.590	24,4	297.524.676	22,5	86,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.620	0,0	6.848	0,0	7.956	0,0	5.132	0,0	8.305	0,0	161,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	24.853.154	1,6	12.553.281	0,8	67.595.068	4,3	68.893.392	4,9	46.617.441	3,5	67,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	158.163.017	10,2	152.318.745	9,5	141.131.673	8,9	133.913.575	9,5	70.999.320	5,4	53,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	883.117.680	57,0	954.639.028	59,4	911.303.389	57,7	856.514.230	60,7	904.829.350	68,5	105,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.497.844	0,5	1.340.357	0,1	11.643.174	0,7	7.395.561	0,5	525.482	0,0	7,1
TOTAL	1.548.433.460	100,0	1.606.660.330	100,0	1.578.923.144	100,0	1.411.575.479	100,0	1.320.504.575	100,0	93,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	106.222.945	11,4	120.548.504	12,7	96.765.606	10,4	76.783.818	11,5	69.498.983	11,1	90,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		3.028.718	0,3	3.849.756	0,4	0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.104.231	0,3	2.770.592	0,3	0		0		3.524.892	0,6	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	55.909.258	6,0	64.023.944	6,8	57.405.308	6,2	27.028.160	4,1	9.756.619	1,6	36,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	782.266.471	84,1	765.379.234	80,8	769.305.704	82,7	566.936.715	85,0	541.029.074	86,8	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		865.101	0,1	1.118.276	0,1	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	429.644	0,0	785.699	0,1	781.413	0,1	771.509	0,1	750.595	0,1	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	429.644	0,0	785.699	0,1	781.413	0,1	771.509	0,1	750.595	0,1	97,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-17.906.544	(1,9)	-9.766.866	(1,0)	889.436	0,1	-4.225.434	(0,6)	-1.057.769	(0,2)	25,0
TOTAL	930.026.004	100,0	947.634.926	100,0	930.115.500	100,0	667.294.768	100,0	623.502.395	100,0	93,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	111.816.630	10,7	160.171.086	10,2	156.132.834	10,3	167.812.544	12,1	121.771.315	9,6	72,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	67.901	0,0	71.910	0,0	64.893	0,0	193.600	0,0	206.009	0,0	106,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.603.756	0,3	0		2.399.961	0,2	2.599.881	0,2	36.713.611	2,9	1.412,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	352.441.189	33,9	386.922.793	24,7	409.993.715	27,0	337.864.124	24,4	303.513.636	24,0	89,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	574.375.179	55,2	1.001.524.918	63,8	938.956.234	61,8	861.387.095	62,2	794.856.600	62,8	92,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	237.135	0,0	358.753	0,0	479.553	0,0	331.287	0,0	294.403	0,0	88,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	90,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	90,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.935.931	(1,1)	8.764.940	0,6	686.460	0,0	4.158.452	0,3	-1.992.511	(0,2)	(47,9)
TOTAL	1.040.465.341	100,0	1.568.619.445	100,0	1.519.546.590	100,0	1.385.515.194	100,0	1.265.438.044	100,0	91,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	20.074.959	7,9	21.361.428	7,9	7.451.205	3,0	32.211.410	8,1	36.104.499	8,8	112,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.221.970	0,5	4.681.321	1,7	2.279.896	0,9	6.805.962	1,7	8.694.826	2,1	127,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.808.340	16,8	38.332.372	14,1	27.983.622	11,2	23.055.502	5,8	30.175.916	7,3	130,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.947.184	5,5	13.207.685	4,9	13.386.316	5,3	10.670.502	2,7	19.939.102	4,9	186,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	135.058.421	52,9	145.613.657	53,7	156.625.432	62,5	302.557.141	76,3	264.597.630	64,4	87,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	29.653.564	11,6	33.061.490	12,2	23.626.944	9,4	20.560.268	5,2	17.157.110	4,2	83,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.440.782	4,5	10.109.092	3,7	16.243.079	6,5	4.987.361	1,3	1.666.292	0,4	33,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	689.910	0,3	769.524	0,3	429.655	0,2	0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	2.292.410	0,9	2.521.396	0,9	2.431.398	1,0	0		33.192.409	8,1	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.423.103	5,6	13.400.012	4,9	19.104.133	7,6	4.987.361	1,3	34.858.701	8,5	698,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	26.322	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.830.560	(0,7)	1.573.961	0,6	343.750	0,1	-4.077.306	(1,0)	-716.996	(0,2)	17,6
TOTAL	255.383.302	100,0	271.231.925	100,0	250.801.299	100,0	396.770.840	100,0	410.810.788	100,0	103,5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	12.131.575	15,9	15.748.631	16,3	30.030.232	17,6	33.554.428	18,1	31.931.908	16,1	95,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.110.719	5,4	4.110.241	4,3	4.103.970	2,4	4.551.566	2,5	6.549.384	3,3	143,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	647.787	0,9	628.573	0,7	1.682.170	1,0	1.237.921	0,7	1.236.135	0,6	99,9
- AÇÕES NACIONAIS	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	109,5
Sub - total (Ações)	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	109,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	916.895	1,2	1.899.876	2,0	4.110.289	2,4	4.478.442	2,4	4.216.878	2,1	94,2
TOTAL	76.144.471	100,0	96.341.475	100,0	170.668.577	100,0	185.183.270	100,0	198.672.166	100,0	107,3

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	681.577	2,2	422.841	1,5	446.581	1,6	474.033	1,8	603.764	2,3	127,4
- AÇÕES NACIONAIS	8.209.537	26,9	7.990.023	28,1	7.637.813	27,4	7.741.860	28,8	7.915.842	29,9	102,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21.880.121	71,6	20.156.302	70,8	19.826.401	71,2	18.666.394	69,5	17.969.683	68,0	96,3
Sub - total (Ações)	30.089.659	98,5	28.146.324	98,9	27.464.214	98,6	26.408.254	98,4	25.885.525	97,9	98,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-212.963	(0,7)	-97.156	(0,3)	-63.059	(0,2)	-42.608	(0,2)	-53.777	(0,2)	126,2
TOTAL	30.558.273	100,0	28.472.009	100,0	27.847.736	100,0	26.839.679	100,0	26.435.512	100,0	98,5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	16.595.348	5,4	16.520.610	5,3	11.874.796	3,6	11.424.492	3,9	9.272.742	3,5	81,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.788.412	0,6	1.612.359	0,5	1.126.324	0,3	1.215.463	0,4	2.804.981	1,1	230,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	97,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	97,5
- AÇÕES NACIONAIS	3.331.491	1,1	3.184.251	1,0	3.251.628	1,0	2.562.975	0,9	2.630.634	1,0	102,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	285.837.988	92,3	286.499.495	92,1	306.260.840	93,9	275.937.666	93,5	247.340.431	93,1	89,6
Sub - total (Ações)	289.169.479	93,3	289.683.746	93,2	309.512.469	94,9	278.500.641	94,4	249.971.065	94,0	89,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-374.364	(0,1)	473.649	0,2	-40.858	(0,0)	428.035	0,1	342.131	0,1	79,9
TOTAL	309.823.824	100,0	310.958.794	100,0	325.990.111	100,0	295.057.004	100,0	265.793.379	100,0	90,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.230.329	2,2	5.330.449	2,2	8.010.432	3,1	5.191.301	2,2	4.822.895	2,5	92,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	543.066	0,2	1.046.360	0,4	1.561.210	0,6	967.506	0,4	890.706	0,5	92,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	760.350	0,3	97.037.499	40,7	98.610.310	37,8	77.171.474	33,2	53.436.403	27,3	69,2
- UP's OUTROS FUNDOS	0		21.614	0,0	0		48.987	0,0	41.186	0,0	84,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	760.350	0,3	97.059.113	40,7	98.610.310	37,8	77.220.462	33,2	53.477.590	27,3	69,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	91,6
Sub - total (Acções)	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	91,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	98.761.582	41,0	-526.354	(0,2)	-806.852	(0,3)	-446.190	(0,2)	-108.107	(0,1)	24,2
TOTAL	240.881.826	100,0	238.292.792	100,0	261.172.784	100,0	232.391.867	100,0	196.010.673	100,0	84,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	3.661.075	11,4	4.151.454	12,4	3.016.998	7,7	3.779.762	9,7	3.073.646	7,1	81,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	679	0,0	1.190	0,0	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	153,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	153,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.092.305	3,4	1.162.175	3,5	1.277.710	3,3	1.344.836	3,4	1.646.294	3,8	122,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	25.412.825	79,2	26.404.557	78,6	31.938.608	81,3	31.734.545	81,3	34.970.318	81,0	110,2
Sub - total (Acções)	26.505.130	82,6	27.566.732	82,1	33.216.318	84,5	33.079.381	84,8	36.616.612	84,8	110,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-338.090	(1,1)	-331.799	(1,0)	-301.713	(0,8)	-314.452	(0,8)	-301.635	(0,7)	95,9
TOTAL	32.080.187	100,0	33.585.480	100,0	39.303.490	100,0	39.024.870	100,0	43.189.525	100,0	110,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.267.284	1,2	17.220.300	0,9	36.263.100	1,5	35.233.949	1,5	30.685.537	1,4	87,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.619.413	0,3	7.932.624	0,4	3.565.400	0,1	6.366.646	0,3	4.522.943	0,2	71,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	98,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	141,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	141,0
- ACÇÕES NACIONAIS	0		578.716	0,0	793.750	0,0	1.601.082	0,1	1.735.504	0,1	108,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	602.195.959	34,1	682.919.082	34,7	818.800.182	33,7	814.794.009	34,6	720.725.377	31,8	88,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.137.408.166	64,4	1.256.403.253	63,9	1.568.880.349	64,6	1.494.520.401	63,5	1.503.405.137	66,4	100,6
Sub - total (Acções)	1.739.604.125	98,4	1.939.901.052	98,6	2.388.474.281	98,4	2.310.915.493	98,2	2.225.866.019	98,3	96,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.095.635	(0,4)	-5.827.709	(0,3)	-9.615.073	(0,4)	-8.169.068	(0,3)	-7.331.388	(0,3)	89,7
TOTAL	1.767.259.393	100,0	1.967.172.235	100,0	2.427.310.762	100,0	2.353.351.098	100,0	2.265.147.214	100,0	96,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.401.238	4,9	3.905.469	4,4	4.336.636	4,7	938.941	1,3	1.099.177	1,6	117,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	390.312	0,4	250.373	0,3	716.962	0,8	1.632.391	2,2	727.919	1,0	44,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	84,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	84,2
- ACÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		140.750	0,2	
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	423.866	0,5	442.725	0,5	412.325	0,4	233.249	0,3	3.457.598	4,9	1.482,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.832.659	8,8	7.677.128	8,7	7.878.050	8,6	7.606.003	10,5	12.903.146	18,3	169,6
Sub - total (Acções)	8.256.524	9,3	8.119.852	9,2	8.290.375	9,0	7.839.252	10,8	16.501.494	23,4	210,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-425.877	(0,5)	-306.641	(0,3)	-439.522	(0,5)	-148.256	(0,2)	-247.585	(0,4)	167,0
TOTAL	88.926.524	100,0	88.429.361	100,0	92.083.655	100,0	72.719.499	100,0	70.641.993	100,0	97,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.900.989	4,3	89.921.751	10,1	36.366.597	6,5	30.470.068	5,8	13.550.431	2,9	44,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.734.124	0,8	20.847.835	2,3	4.116.829	0,7	3.746.338	0,7	2.253.417	0,5	60,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	116.925.308	14,1	145.481.602	16,3	133.849.588	23,9	129.472.525	24,5	98.931.033	21,1	76,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		16.854.312	1,9	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.303.653	1,4	15.060.473	1,7	20.901.808	3,7	23.611.409	4,5	28.164.058	6,0	119,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		188.044	0,0	0		0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		9.894.596	1,8	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	310.078.837	37,5	439.559.624	49,1	276.354.486	49,4	261.129.922	49,4	257.459.252	55,0	98,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	128.670.470	15,6	140.272.315	15,7	58.574.349	10,5	58.857.606	11,1	50.126.888	10,7	85,2
- UP's OUTROS FUNDOS	17.402.284	2,1	31.712.224	3,5	20.114.463	3,6	21.776.754	4,1	19.081.742	4,1	87,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.626.761	3,7	34.196.549	3,8	36.304.754	6,5	33.125.266	6,3	30.310.734	6,5	91,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	425.524.830	51,5	577.347.613	64,5	328.633.140	58,8	308.639.017	58,4	296.357.148	63,3	96,0
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		177.800	0,0	209.160	0,0	180.538	0,0	86,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	147.015	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	697.797	0,1	870.014	0,1	694.333	0,1	180.003	0,0	0		-
Sub - total (Ações)	844.812	0,1	870.014	0,1	872.133	0,2	389.163	0,1	180.538	0,0	46,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	7.810	0,0	712.162	0,1	0		12.706	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	199.021.457	24,1	-7.017.780	(0,8)	-1.964.348	(0,4)	-1.016.993	(0,2)	-1.376.190	(0,3)	135,3
TOTAL	826.889.744	100,0	894.462.575	100,0	559.080.500	100,0	528.449.500	100,0	468.371.169	100,0	88,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	157.177.216	5,1	200.651.306	5,9	152.044.604	5,1	123.230.402	4,4	80.801.690	3,2	65,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	41.819.330	1,4	67.962.128	2,0	15.320.250	0,5	23.568.594	0,8	12.716.029	0,5	54,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	415.753.406	13,6	457.867.254	13,5	448.695.194	15,1	457.764.846	16,3	311.025.088	12,2	67,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		39.157.686	1,2	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	144.050.995	4,7	150.390.050	4,4	155.352.241	5,2	151.982.794	5,4	147.758.566	5,8	97,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.721.697	0,2	4.761.028	0,1	4.685.430	0,2	4.956.945	0,2	4.804.062	0,2	96,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		71.837.041	2,4	899.460	0,0	897.516	0,0	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	916.501.983	29,9	1.136.718.392	33,5	1.047.592.899	35,2	997.771.569	35,5	1.094.874.780	43,0	109,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	858.740.043	28,1	1.047.228.135	30,9	821.142.419	27,6	772.388.727	27,5	630.820.252	24,8	81,7
- UP's OUTROS FUNDOS	134.586.313	4,4	186.434.590	5,5	163.279.599	5,5	171.640.917	6,1	179.773.607	7,1	104,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.720.912	1,9	62.881.790	1,9	68.873.639	2,3	67.055.494	2,4	73.036.655	2,9	108,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.853.107.427	60,5	2.307.499.328	68,1	2.034.978.318	68,3	1.875.645.178	66,8	1.833.329.500	72,0	97,7
- AÇÕES NACIONAIS	6.537	0,0	429.550	0,0	458.408	0,0	529.212	0,0	9.868	0,0	1,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	76.431.527	2,5	77.497.714	2,3	87.097.568	2,9	81.150.791	2,9	70.654.623	2,8	87,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.437.675	0,1	1.606.615	0,0	2.488.769	0,1	2.726.171	0,1	2.249.835	0,1	82,5
Sub - total (Ações)	78.875.739	2,6	79.533.880	2,3	90.044.745	3,0	84.406.174	3,0	72.914.326	2,9	86,4
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	-452	(0,0)	1.966.258	0,1	0		0		10.006	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	307.563.711	10,0	16.481.680	0,5	9.052.354	0,3	19.124.473	0,7	11.345.568	0,4	59,3
TOTAL	3.060.789.981	100,0	3.389.152.389	100,0	2.979.046.775	100,0	2.807.734.900	100,0	2.547.741.489	100,0	90,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	62.848.228	7,1	70.559.724	7,3	57.917.521	6,4	53.453.104	6,3	35.940.262	4,6	67,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.039.860	2,3	19.652.033	2,0	10.362.102	1,1	15.927.260	1,9	12.330.403	1,6	77,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34.556.985	3,9	48.059.432	4,9	40.253.524	4,4	38.345.465	4,5	24.335.692	3,1	63,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		5.956.106	0,6	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.617.068	2,3	20.792.173	2,1	20.865.740	2,3	20.163.338	2,4	17.877.683	2,3	88,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	199.931	0,0	281.885	0,0	26.445.293	2,9	6.183.509	0,7	895.455	0,1	14,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	224.956.594	25,6	287.669.218	29,6	262.488.089	29,0	238.875.355	28,2	270.596.904	34,7	113,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	410.923.848	46,7	461.965.388	47,6	434.670.256	48,0	412.578.252	48,8	365.098.503	46,9	88,5
- UP's OUTROS FUNDOS	34.277.048	3,9	49.119.958	5,1	50.881.260	5,6	52.265.305	6,2	50.486.780	6,5	96,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.017.252	0,7	7.375.100	0,8	8.600.245	1,0	8.845.566	1,0	8.634.638	1,1	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	664.340.169	75,5	791.661.349	81,5	765.884.653	84,7	701.056.855	82,9	678.443.005	87,1	96,8
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		178.435	0,0	209.907	0,0	181.185	0,0	86,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	187.110	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	831.549	0,1	998.953	0,1	807.400	0,1	73.654	0,0	0		-
Sub - total (Ações)	1.018.659	0,1	998.953	0,1	985.835	0,1	283.561	0,0	181.185	0,0	63,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	5.496	0,0	403.616	0,0	31.920	0,0	15.359	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	70.403.641	8,0	5.872.297	0,6	-249.371	(0,0)	7.777.938	0,9	1.445.718	0,2	18,6
TOTAL	879.847.357	100,0	971.330.785	100,0	904.652.169	100,0	845.868.445	100,0	779.188.585	100,0	92,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	10.187.696	8,9	12.397.891	9,5	13.992.351	10,3	5.359.563	4,4	4.326.879	3,8	80,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.086.651	1,0	1.255.509	1,0	1.061.164	0,8	3.162.275	2,6	1.286.216	1,1	40,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	286.716	0,3	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.138	0,1	101.266	0,1	98.385	0,1	99.750	0,1	100.888	0,1	101,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.549.551	8,3	12.339.388	9,4	9.466.207	7,0	7.322.407	6,0	9.757.631	8,6	133,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	74.499.072	65,1	87.488.459	67,0	91.891.451	67,8	86.464.156	70,4	78.373.794	69,0	90,6
- UP's OUTROS FUNDOS	4.301.895	3,8	5.008.731	3,8	5.102.648	3,8	5.213.436	4,2	7.284.938	6,4	139,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	630.984	0,6	821.574	0,6	979.470	0,7	1.350.949	1,1	1.254.145	1,1	92,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	87.719.534	76,7	104.015.005	79,6	105.480.836	77,9	97.649.050	79,5	94.162.218	82,9	96,4
- AÇÕES NACIONAIS	0		48.276	0,0	79.165	0,1	1.036.978	0,8	1.016.160	0,9	98,0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.392.394	2,1	3.228.520	2,5	4.342.581	3,2	4.352.733	3,5	3.216.174	2,8	73,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.133.434	3,6	6.361.979	4,9	7.703.384	5,7	7.509.325	6,1	7.054.440	6,2	93,9
Sub - total (Ações)	6.525.828	5,7	9.638.775	7,4	12.125.130	9,0	12.899.036	10,5	11.286.774	9,9	87,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	2.459	0,0	8.705	0,0	0		8.098	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.834.001	6,8	2.376.786	1,8	1.711.748	1,3	2.279.367	1,9	1.167.747	1,0	51,2
TOTAL	114.375.006	100,0	130.615.511	100,0	135.449.085	100,0	122.808.087	100,0	113.584.866	100,0	92,5

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	146.876.760	4,0	217.619.732	5,5	194.363.239	4,5	133.276.065	3,3	215.833.998	5,8	161,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22.741.918	0,6	30.238.728	0,8	11.680.474	0,3	47.292.239	1,2	35.806.011	1,0	75,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		1.000.183	0,0	2.499.984	0,1	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	419.616.643	11,5	364.438.092	9,2	424.570.450	9,9	479.701.389	11,8	350.373.763	9,5	73,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.509.074	0,7	32.827.487	0,8	7.315.843	0,2	3.082.078	0,1	3.000.675	0,1	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.614.826.614	44,3	1.708.021.449	43,3	1.760.225.488	40,9	1.535.339.934	37,7	1.381.468.239	37,4	90,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	59.485.250	1,6	75.794.149	1,9	100.980.385	2,3	75.658.319	1,9	61.885.390	1,7	81,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		25.153.356	0,6	20.925.016	0,5	498.620	0,0	2,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	549.675.495	15,1	614.701.932	15,6	719.511.871	16,7	762.930.283	18,7	707.527.692	19,2	92,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	542.191.447	14,9	649.813.764	16,5	761.387.251	17,7	721.937.740	17,7	650.313.902	17,6	90,1
- UP's OUTROS FUNDOS	106.091.253	2,9	115.358.656	2,9	120.254.242	2,8	121.219.047	3,0	130.372.327	3,5	107,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	57.195.748	1,6	60.263.851	1,5	49.759.140	1,2	49.553.195	1,2	56.781.564	1,5	114,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.140.762.447	31,3	1.319.610.501	33,5	1.576.547.580	36,6	1.577.458.891	38,7	1.431.930.976	38,8	90,8
- AÇÕES NACIONAIS	3.867.320	0,1	5.011.560	0,1	7.329.424	0,2	7.433.790	0,2	3.966.697	0,1	53,4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32.851.518	0,9	33.529.083	0,9	46.154.530	1,1	46.829.335	1,2	44.336.460	1,2	94,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	70.325.503	1,9	80.799.866	2,1	109.395.091	2,5	106.398.451	2,6	100.374.212	2,7	94,3
Sub - total (Ações)	107.044.341	2,9	119.340.509	3,0	162.879.045	3,8	160.661.575	3,9	148.677.369	4,0	92,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	790	0,0	21.767	0,0	44.688	0,0	16.616	0,0	-110.618	(0,0)	(665,7)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	53.809.911	1,5	11.686.012	0,3	11.993.560	0,3	9.572.569	0,2	6.510.621	0,2	68,0
TOTAL	3.648.869.495	100,0	3.940.862.460	100,0	4.302.859.877	100,0	4.071.612.869	100,0	3.692.157.987	100,0	90,7

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	72.652.088	6,5	100.006.171	8,2	82.929.957	6,3	166.261.047	6,4	177.843.449	7,5	107,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.088.514	0,9	11.574.496	0,9	12.926.234	1,0	88.623.963	3,4	97.590.065	4,1	110,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	108.000.223	9,6	96.166.435	7,9	115.178.595	8,8	188.617.127	7,3	287.940.857	12,2	152,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.828.618	0,3	2.534.420	0,2	13.593.104	1,0	163.117.357	6,3	145.214.137	6,1	89,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.180.668	9,0	103.363.260	8,5	112.984.922	8,6	200.797.469	7,7	200.341.834	8,5	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.446.039	0,1	2.152.486	0,2	1.620.923	0,1	1.039.965	0,0	861.880	0,0	82,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	46.374.212	4,1	54.502.789	4,5	54.411.506	4,2	0		499.360	0,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	66.194.852	5,9	72.132.883	5,9	106.884.916	8,2	450.699.726	17,4	328.622.812	13,9	72,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	148.978.738	13,2	174.152.726	14,3	209.355.945	16,0	745.751.503	28,7	589.642.776	25,0	79,1
- UP's OUTROS FUNDOS	118.082.706	10,5	549.274.377	45,1	567.148.868	43,4	557.253.660	21,5	470.317.983	19,9	84,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	31.241.055	2,8	33.721.158	2,8	33.569.018	2,6	34.196.580	1,3	35.652.085	1,5	104,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	348.389.452	31,0	816.341.617	67,0	904.232.217	69,2	1.719.508.309	66,2	1.353.430.847	57,3	78,7
- AÇÕES NACIONAIS	1.303.157	0,1	2.310.083	0,2	350.881	0,0	418.940	0,0	374.872	0,0	89,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	19.983.226	1,8	20.067.731	1,6	3.869.185	0,3	2.232.989	0,1	2.160.808	0,1	96,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	42.614.261	3,8	39.353.432	3,2	26.018.869	2,0	26.335.538	1,0	20.627.081	0,9	78,3
Sub - total (Ações)	63.900.644	5,7	61.731.246	5,1	30.238.935	2,3	28.987.467	1,1	23.162.761	1,0	79,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	11.136	0,0	57.819	0,0	16.850	0,0	28.061	0,0	143.214	0,0	510,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	383.955.550	34,1	-8.648.760	(0,7)	6.152	0,0	5.584.968	0,2	40.171.382	1,7	719,3
TOTAL	1.124.693.986	100,0	1.219.000.347	100,0	1.307.296.905	100,0	2.596.762.313	100,0	2.362.352.511	100,0	91,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	3.186.905	9,7	3.292.959	10,1	1.957.590	6,2	1.529.973	5,1	2.013.506	7,2	131,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	150.217	0,5	755.697	2,3	0		0		100.809	0,4	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.133.210	9,5	3.394.331	10,4	4.897.011	15,6	4.437.901	14,9	3.041.955	11,0	68,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.966.774	82,2	25.878.893	79,6	24.567.785	78,2	22.711.397	76,1	21.974.290	79,1	96,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	180.885	0,6	90.651	0,3	0		1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	180.885	0,6	90.651	0,3	0		1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	101,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-798.100	(2,4)	-889.224	(2,7)	-19.084	(0,1)	-159.010	(0,5)	-683.642	(2,5)	429,9
TOTAL	32.819.890	100,0	32.523.305	100,0	31.403.302	100,0	29.831.528	100,0	27.779.332	100,0	93,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	1.130.316	86,5	1.128.266	87,6	1.213.567	94,1	1.207.339	92,8	1.175.066	92,5	97,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	60.759	4,7	92.244	7,2	1.483	0,1	10.823	0,8	24.112	1,9	222,8
- UP's OUTROS FUNDOS	0		72.091	5,6	78.605	6,1	84.550	6,5	75.950	6,0	89,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		72.091	5,6	78.605	6,1	84.550	6,5	75.950	6,0	89,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	115.322	8,8	-4.282	(0,3)	-3.331	(0,3)	-2.276	(0,2)	-5.082	(0,4)	223,3
TOTAL	1.306.397	100,0	1.288.318	100,0	1.290.323	100,0	1.300.437	100,0	1.270.046	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	0		199.563	10,7	72.837	2,5	17.054	0,8	43.178	2,4	253,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		-115.494	(6,2)	-41.749	(1,4)	43.645	2,0	494	0,0	1,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		320.844	17,1	180.919	6,3	177.423	7,9	227.784	12,5	128,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		320.844	17,1	180.919	6,3	177.423	7,9	227.784	12,5	128,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		176.706	9,4	382.665	13,3	402.012	18,0	313.128	17,2	77,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		1.300.932	69,5	2.293.149	79,6	1.596.503	71,5	1.234.898	68,0	77,4
Sub - total (Ações)	0		1.477.638	79,0	2.675.814	92,9	1.998.516	89,5	1.548.025	85,2	77,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		-11.025	(0,6)	-6.396	(0,2)	-3.706	(0,2)	-3.296	(0,2)	88,9
TOTAL	0		1.871.527	100,0	2.881.425	100,0	2.232.932	100,0	1.816.187	100,0	81,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	815.437	2,4	1.085.141	3,2	2.167.061	6,1	2.124.858	6,2	1.804.115	6,2	84,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.306.341	3,9	416.849	1,2	1.948.402	5,5	795.394	2,3	1.700.396	5,8	213,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.398	0,9	299.635	0,9	299.852	0,9	599.780	1,7	599.301	2,1	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		0		102.753	0,3	96.846	0,3	94,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		187.842	0,6	569.892	1,6	555.903	1,6	577.355	2,0	103,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	483.865	1,4	922.498	2,7	944.736	2,7	1.453.945	4,2	1.391.093	4,8	95,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	994.584	3,0	1.013.329	3,0	1.098.723	3,1	1.268.112	3,7	1.093.368	3,7	86,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.388.337	4,2	1.721.789	5,1	784.796	2,2	1.251.088	3,6	1.263.770	4,3	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.866.785	8,6	3.657.616	10,8	2.828.255	8,0	3.973.145	11,5	3.748.230	12,8	94,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	8.780.228	26,3	7.165.171	21,1	7.000.637	19,9	4.356.335	12,6	3.867.376	13,3	88,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.835.870	77,3	26.605.355	78,5	26.356.576	74,8	27.489.246	79,8	21.958.519	75,2	79,9
Sub - total (Ações)	34.616.098	103,5	33.770.526	99,6	33.357.213	94,6	31.845.582	92,5	25.825.895	88,5	81,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.471.333	(19,4)	-5.518.385	(16,3)	-5.919.326	(16,8)	-5.555.963	(16,1)	-5.166.340	(17,7)	93,0
TOTAL	33.432.727	100,0	33.899.224	100,0	35.251.351	100,0	34.441.452	100,0	29.185.798	100,0	84,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	6.545.279	2,6	6.223.526	2,4	5.209.126	2,0	4.333.276	1,7	2.421.001	0,9	55,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.479.647	3,0	9.816.251	3,8	10.659.151	4,1	13.997.571	5,5	14.598.859	5,7	104,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	953.441	0,4	1.413.336	0,5	1.427.051	0,5	1.141.202	0,4	1.172.621	0,5	102,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.700.906	0,7	1.678.789	0,7	1.653.132	0,6	778.575	0,3	830.932	0,3	106,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.580.090	4,2	10.706.360	4,2	10.650.594	4,1	8.318.506	3,3	7.376.799	2,9	88,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.994	0,1	129.838	0,1	131.966	0,1	0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.429.387	9,7	27.241.586	10,6	33.153.332	12,8	34.818.795	13,7	31.724.188	12,4	91,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	832.859	0,3	535.516	0,2	1.153.085	0,4	0		311.976	0,1	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.000.406	10,4	25.094.384	9,7	25.002.887	9,6	23.997.838	9,4	22.983.164	9,0	95,8
- UP's OUTROS FUNDOS	171.015.355	68,2	92.148.587	35,8	85.000.092	32,7	82.281.055	32,4	87.325.654	34,1	106,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.311.190	10,5	25.072.558	9,7	26.885.564	10,3	25.057.319	9,9	23.089.579	9,0	92,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	195.966.817	78,1	119.947.515	46,6	117.423.831	45,2	116.040.369	45,6	119.255.403	46,6	102,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.378.262	0,5	620.760	0,2	587.278	0,2	306.520	0,1	478.980	0,2	156,3
Sub - total (Ações)	1.378.262	0,5	620.760	0,2	587.278	0,2	306.520	0,1	478.980	0,2	156,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-192.599	(0,1)	81.851.631	31,8	85.345.193	32,8	84.359.595	33,2	86.806.400	33,9	102,9
TOTAL	250.850.028	100,0	257.460.564	100,0	259.972.887	100,0	254.332.934	100,0	256.030.574	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.677.938	3,7	11.929.454	3,6	10.620.182	3,2	9.212.501	2,9	7.456.867	2,4	80,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.846.747	2,8	10.209.850	3,1	12.567.287	3,8	14.847.434	4,6	16.323.862	5,2	109,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.403.056	0,4	2.468.668	0,8	1.726.904	0,5	1.740.982	0,5	1.872.730	0,6	107,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.834.116	1,5	5.073.119	1,6	6.550.143	2,0	5.216.477	1,6	3.872.887	1,2	74,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	37.546.864	11,8	36.585.253	11,2	35.218.380	10,6	31.132.656	9,7	29.447.934	9,3	94,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	126.994	0,0	317.681	0,1	701.858	0,2	555.903	0,2	577.355	0,2	103,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	24.429.387	7,7	27.241.586	8,3	33.153.332	10,0	34.818.795	10,8	31.724.188	10,0	91,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.497.608	0,5	1.548.665	0,5	2.097.821	0,6	2.765.211	0,9	3.035.483	1,0	109,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.994.989	8,5	26.428.558	8,1	26.282.528	7,9	25.443.373	7,9	24.304.316	7,7	95,5
- UP's OUTROS FUNDOS	172.403.692	54,1	93.942.467	28,7	85.621.018	25,9	83.616.693	26,0	88.665.374	28,1	106,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.311.190	8,3	25.072.558	7,7	26.374.579	8,0	25.057.319	7,8	23.089.579	7,3	92,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	199.014.486	62,5	124.088.717	37,9	120.780.120	36,5	121.586.753	37,7	124.639.781	39,4	102,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	10.158.490	3,2	7.962.637	2,4	7.970.581	2,4	5.064.868	1,6	4.659.484	1,5	92,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.835.870	8,1	27.906.287	8,5	28.649.724	8,7	29.085.749	9,0	23.193.416	7,3	79,7
Sub - total (Ações)	35.994.361	11,3	35.868.924	11,0	36.620.305	11,1	34.150.617	10,6	27.852.900	8,8	81,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.346.710	(2,3)	75.428.714	23,1	79.893.171	24,1	78.638.641	24,4	80.948.040	25,6	102,9
TOTAL	318.409.041	100,0	327.042.937	100,0	331.052.929	100,0	322.139.283	100,0	316.081.936	100,0	98,1

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	25.652.172	4,9	0		120.970.224	8,8	0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		81.901.419	6,0	0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	48.431.570	9,2	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.091.397	2,1	0		42.961.659	3,1	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		63.047.673	4,6	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	443.690.131	83,9	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		482.492.292	35,1	0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		556.482.501	40,5	0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		31.724.172	2,3	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		1.070.698.965	77,9	0		0		
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		222.945	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-270.660	(0,1)	0		-4.759.446	(0,3)	0		0		
TOTAL	528.594.609	100,0	0		1.375.043.440	100,0	0		0		

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	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)	1.657.397.460	9,6	1.887.864.273	10,3	1.770.633.893	8,9	1.487.600.323	8,0	1.354.682.071	7,8	91,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	121.471.524	0,7	182.233.647	1,0	164.515.988	0,8	217.162.085	1,2	200.234.686	1,2	92,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	103.751.439	0,6	29.948.027	0,2	106.028.855	0,5	121.174.739	0,6	108.678.384	0,6	89,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.724.497.316	10,0	1.762.794.031	9,6	1.852.677.441	9,3	1.825.530.754	9,8	1.513.408.034	8,7	82,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	45.309.434	0,3	111.552.940	0,6	97.902.888	0,5	177.678.363	1,0	168.556.376	1,0	94,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.749.307.470	27,6	4.902.099.336	26,7	4.884.455.590	24,6	4.579.892.541	24,5	4.398.405.071	25,4	96,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	102.304.962	0,6	123.616.925	0,7	139.817.459	0,7	109.472.199	0,6	91.098.586	0,5	83,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	74.046.978	0,4	85.080.820	0,5	223.948.388	1,1	65.854.867	0,4	37.494.164	0,2	56,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.100.184.830	12,2	2.586.369.936	14,1	2.934.746.014	14,8	2.738.421.554	14,6	2.684.366.421	15,5	98,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.279.470.295	13,2	2.771.374.415	15,1	3.150.464.927	15,9	2.974.994.542	15,9	2.510.306.262	14,5	84,4
- UP's OUTROS FUNDOS	589.437.601	3,4	1.033.394.015	5,6	1.046.800.143	5,3	1.013.034.799	5,4	979.216.347	5,7	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	211.787.351	1,2	227.387.141	1,2	228.025.095	1,1	222.212.456	1,2	231.738.424	1,3	104,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.831.352.352	28,1	6.248.832.045	34,0	7.127.934.377	35,9	6.570.093.306	35,1	5.979.644.770	34,5	91,0
- AÇÕES NACIONAIS	76.147.842	0,4	94.668.788	0,5	152.276.930	0,8	164.449.654	0,9	174.536.204	1,0	106,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.077.902.039	6,3	1.158.707.846	6,3	1.326.672.800	6,7	1.280.996.579	6,9	1.149.490.956	6,6	89,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.427.703.413	8,3	1.557.360.750	8,5	1.906.313.653	9,6	1.823.894.083	9,8	1.806.734.858	10,4	99,1
Sub - total (Ações)	2.581.753.294	15,0	2.810.737.384	15,3	3.385.263.383	17,0	3.269.340.316	17,5	3.130.762.018	18,1	95,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	53.561	0,0	3.170.327	0,0	316.403	0,0	80.840	0,0	42.603	0,0	52,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.082.645.579	6,3	92.652.443	0,5	101.428.225	0,5	119.800.717	0,6	132.426.326	0,8	110,5
TOTAL	17.211.631.745	100,0	18.382.888.518	100,0	19.858.999.597	100,0	18.700.038.639	100,0	17.309.677.349	100,0	92,6

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	68.047.286	4,22	66.912.080	4,04	75.520.188	4,26	72.542.447	4,06	70.747.881	3,88	97,53
- Terrenos Não Urbanizados	31.750.251	1,97	31.667.603	1,91	31.520.503	1,78	31.040.547	1,74	30.869.187	1,69	99,45
- Outros Projectos de Construção	4.570.800	0,28	4.570.800	0,28	3.021.400	0,17	3.021.400	0,17	2.527.800	0,14	83,66
- Construções Acabadas Arrendadas	1.259.016.556	78,05	1.294.023.289	78,12	1.370.718.207	77,24	1.338.105.165	74,97	1.321.027.154	72,44	98,72
- Construções Acabadas Não Arrendadas	206.282.639	12,79	223.512.462	13,49	244.853.410	13,80	261.970.586	14,68	257.472.702	14,12	98,28
- Direitos	8.105.950	0,50	8.072.950	0,49	8.165.272	0,46	10.580.470	0,59	10.636.470	0,58	100,53
- Sub-Total Imóveis	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	1.717.260.615	96,22	1.693.281.194	92,85	98,60
- Sub-Total Património Imobiliário	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	1.717.260.615	96,22	1.693.281.194	92,85	98,60
- Numerário e Depósitos à ordem	89.630.381	5,56	119.253.763	7,20	52.235.736	2,94	54.018.908	3,03	60.674.529	3,33	112,32
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	87.869.323	5,45	83.311.199	5,03	149.370.399	8,42	188.229.487	10,55	233.760.481	12,82	124,19
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.576.591	0,53	4.123.800	0,25	4.123.800	0,23	4.123.800	0,23	30.000	0,00	0,73
- Outros Valores Activos	48.554.764	3,01	49.342.136	2,98	45.599.508	2,57	46.369.983	2,60	43.676.829	2,39	94,19
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.314.905)	-0,14	(1.942.855)	-0,12	(3.458.922)	-0,19	(2.158.100)	-0,12	(11.320.016)	-0,62	524,54
- Outros Valores Passivos	(196.978.724)	-12,21	(226.328.503)	-13,66	(206.954.758)	-11,66	(223.079.679)	-12,50	(196.434.494)	-10,77	88,06
TOTAL	1.613.110.911	100,00	1.656.518.723	100,00	1.774.714.742	100,00	1.784.765.014	100,00	1.823.668.523	100,00	102,18

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.699.572.294	78,16	1.700.257.877	73,51	1.809.817.676	76,69	1.786.774.306	74,27	1.894.052.263	78,09	106,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	236.443.748	10,87	222.337.260	9,61	212.488.583	9,00	241.187.774	10,03	218.666.504	9,01	90,66
- Direitos	7.268.150	0,33	7.268.150	0,31	7.288.000	0,31	7.288.000	0,30	7.829.550	0,32	107,43
- Sub-Total Imóveis	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	104,19
- Sub-Total Património Imobiliário	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	104,19
- Numerário e Depósitos à ordem	138.214.112	6,36	341.550.714	14,77	262.909.454	11,14	338.078.655	14,05	346.653.006	14,29	102,54
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	74.014.333	3,40	106.015.437	4,58	128.515.281	5,45	95.019.360	3,95	73.013.660	3,01	76,84
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	85.382.030	3,93	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Empréstimos Obtidos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	
- Sub-Total Empréstimos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.781.250	0,08	1.401.250	0,06	260.250	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	57.558.063	2,65	56.716.623	2,45	58.015.196	2,46	59.464.083	2,47	59.640.751	2,46	100,30
- Recebimentos por conta de imóveis	(22.341.000)	-1,03	(21.367.000)	-0,92	(21.247.500)	-0,90	(20.867.000)	-0,87	(10.716.173)	-0,44	51,35
- Outros Valores Passivos	(103.291.387)	-4,75	(101.337.159)	-4,38	(97.995.083)	-4,15	(101.411.091)	-4,22	(107.494.270)	-4,43	106,00
TOTAL	2.174.601.593	100,00	2.312.843.152	100,00	2.360.051.858	100,00	2.405.705.838	100,00	2.425.585.813	100,00	100,83

TOTAL FUNGEPI's	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	25.123.715	6,02	24.940.359	6,03	16.403.207	4,08	16.440.007	5,00	16.409.923	5,25	99,82
- Terrenos Não Urbanizados	4.014.694	0,96	3.592.644	0,87	3.067.928	0,76	3.050.153	0,93	3.008.603	0,96	98,64
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	1.571.992	0,39	1.579.907	0,48	1.579.907	0,51	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	111.624.198	26,74	110.144.723	26,64	109.893.475	27,32	109.792.225	33,41	110.390.420	35,30	100,54
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36.152.351	8,66	36.642.556	8,86	64.278.558	15,98	57.541.206	17,51	56.317.258	18,01	97,87
- Sub-Total Imóveis	178.653.253	42,80	177.058.577	42,83	195.215.159	48,52	188.403.497	57,32	187.706.110	60,03	99,63
- Fundos de Investimento Imobiliário	29.871.544	7,16	24.675.889	5,97	27.781.937	6,91	25.936.957	7,89	22.071.082	7,06	85,10
- Participações em Sociedades Imobiliárias	22.278.932	5,34	19.652.912	4,75	15.979.987	3,97	15.000.268	4,56	15.000.268	4,80	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	230.803.729	55,29	221.387.378	53,55	238.977.083	59,40	229.340.722	69,78	224.777.460	71,88	98,01
- Numerário e Depósitos à ordem	12.285.681	2,94	9.152.185	2,21	28.984.134	7,20	65.617.089	19,96	57.243.840	18,31	87,24
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	175.005.590	41,93	184.001.124	44,51	139.004.402	34,55	39.000.260	11,87	39.001.246	12,47	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,99	25.014.000	6,05	25.014.000	6,22	20.730.000	6,31	330.000	0,11	1,59
- Outros Valores Activos	9.167.771	2,20	8.972.550	2,17	7.614.860	1,89	11.388.101	3,46	11.231.770	3,59	98,63
- Recebimentos por conta de imóveis	(548.547)	-0,13	(598.547)	-0,14	(3.794.384)	-0,94	(4.231.966)	-1,29	(7.011.772)	-2,24	165,69
- Outros Valores Passivos	(34.314.159)	-8,22	(34.511.828)	-8,35	(33.487.295)	-8,32	(33.178.249)	-10,09	(12.864.458)	-4,11	38,77
TOTAL	417.414.067	100,00	413.416.863	100,00	402.312.800	100,00	328.665.957	100,00	312.708.086	100,00	95,14

TOTAL F.I.I.A.H.	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	84.500	0,02	-	0,00	-		-		-		
- Terrenos Não Urbanizados	196.738	0,04	-	0,00	-		-		-		
- Construções Acabadas Arrendadas	217.132.010	49,29	-	0,00	-		-		-		
- Construções Acabadas Não Arrendadas	40.305.733	9,15	911.785	2,71	-		-		-		
- Sub-Total Imóveis	257.718.980	58,50	911.785	2,71	-		-		-		
- Sub-Total Património Imobiliário	257.718.980	58,50	911.785	2,71	-		-		-		
- Numerário e Depósitos à ordem	185.641.583	42,14	17.939.153	53,37	-		-		-		
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	25.004.369	5,68	15.004.399	44,64	-		-		-		
- Outros Valores Activos	14.505.769	3,29	484.288	1,44	-		-		-		
- Recebimentos por conta de imóveis	(6.431.942)	-1,46	(2.500)	-0,01	-		-		-		
- Outros Valores Passivos	(35.900.628)	-8,15	(721.371)	-2,15	-		-		-		
TOTAL	440.538.132	100,00	33.615.753	100,00	-		-		-		

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	430.218	0,59	430.218	0,60	430.218	0,54	397.530	0,50	397.530	0,50	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	32,48	23.566.000	32,78	31.037.136	38,77	32.225.136	40,59	32.225.136	40,83	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	57.924.625	79,83	54.778.780	76,19	56.993.165	71,20	57.244.484	72,10	57.081.387	72,32	99,72
- Construções Acabadas Não Arrendadas	11.232.300	15,48	14.378.145	20,00	15.746.311	19,67	15.335.760	19,32	12.064.687	15,29	78,67
- Sub-Total Imóveis	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	96,74
- Sub-Total Património Imobiliário	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	96,74
- Numerário e Depósitos à ordem	1.633.153	2,25	1.039.255	1,45	426.808	0,53	1.359.106	1,71	2.248.984	2,85	165,48
- Empréstimos Obtidos	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	105,33
- Sub-Total Empréstimos	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	105,33
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	300.000	0,37	558.000	0,70	858.000	1,09	153,76
- Outros Valores Activos	2.138.593	2,95	3.036.237	4,22	1.391.117	1,74	1.414.106	1,78	3.498.973	4,43	247,43
- Recebimentos por conta de imóveis	(25.640)	-0,04	(58.140)	-0,08	(37.000)	-0,05	(57.000)	-0,07	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(1.564.007)	-2,16	(1.805.483)	-2,51	(2.144.073)	-2,68	(3.060.911)	-3,86	(2.033.799)	-2,58	66,44
TOTAL	72.563.599	100,00	71.899.413	100,00	80.047.628	100,00	79.394.051	100,00	78.930.622	100,00	99,42

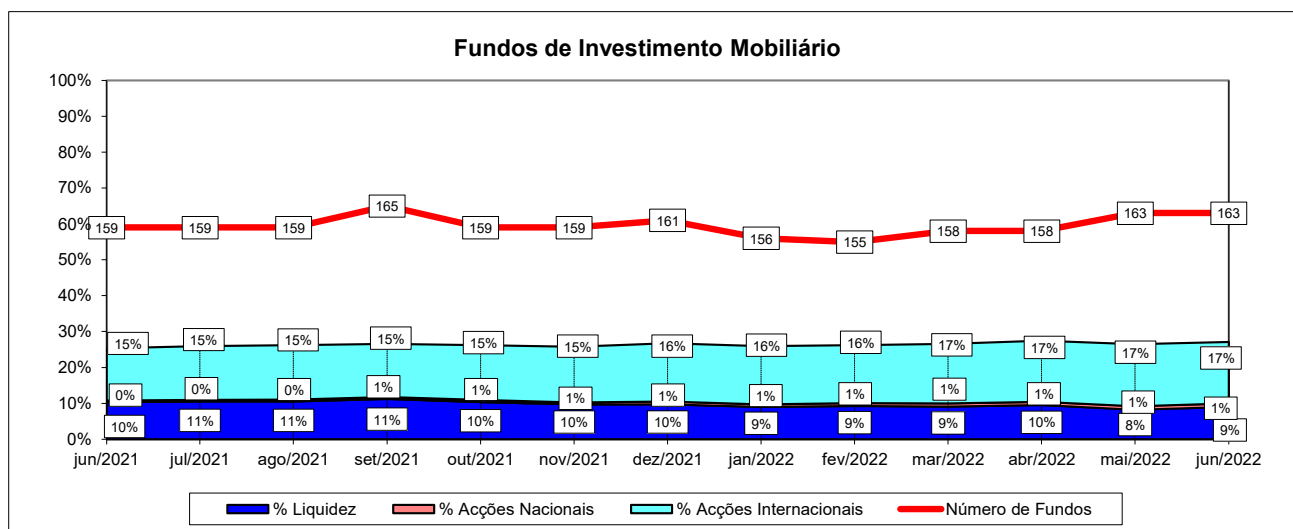
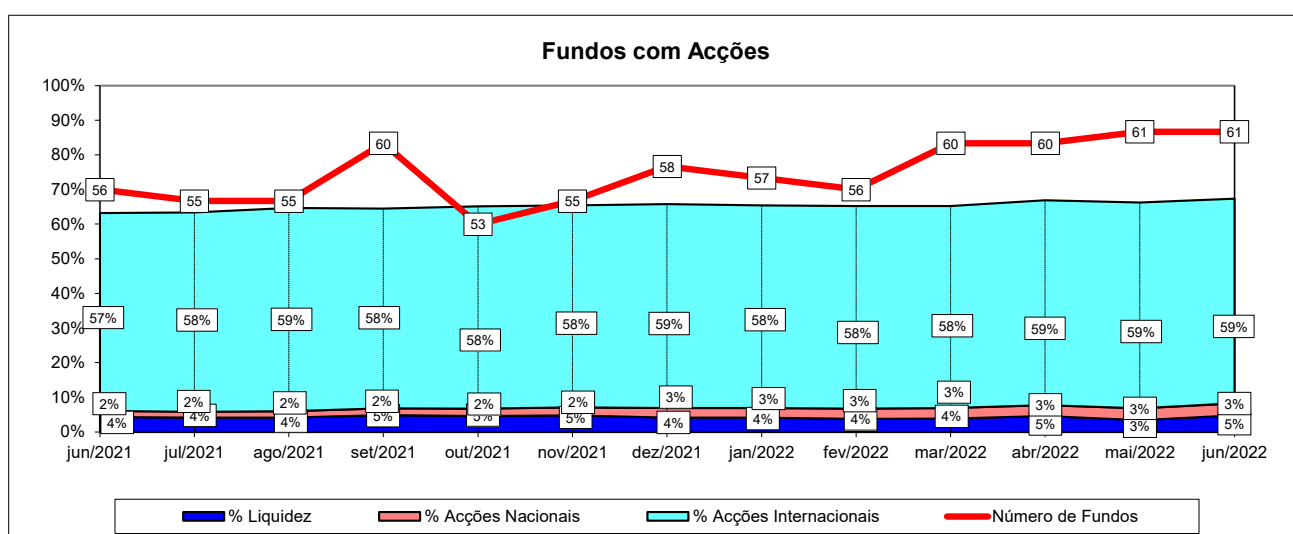
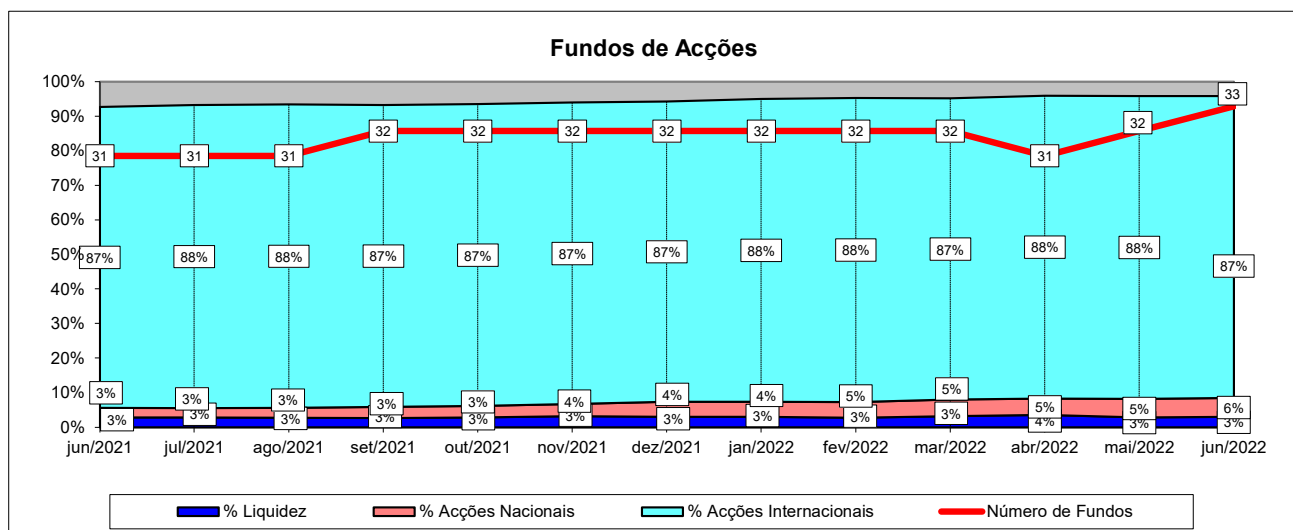
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.953.943	73,94	36.752.791	71,71	37.820.739	72,04	37.699.175	73,23	37.699.175	73,87	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,08	4.659.300	9,09	4.995.146	9,51	4.995.146	9,70	4.995.146	9,79	100,00
- Direitos	11.964.482	23,31	11.964.482	23,34	11.947.891	22,76	11.879.611	23,07	11.879.611	23,28	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.625	0,59	300.377	0,59	299.728	0,57	295.901	0,57	291.474	0,57	98,50
- Numerário e Depósitos à ordem	361.357	0,70	1.035.087	2,02	790.131	1,50	1.002.984	1,95	1.063.808	2,08	106,06
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.750.767	3,41	1.750.258	3,42	1.750.571	3,33	750.477	1,46	425.012	0,83	56,63
- Empréstimos Obtidos	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	99,16
- Sub-Total Empréstimos	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	99,16
- Outros Valores Activos	99.973	0,19	302.698	0,59	146.264	0,28	103.415	0,20	97.896	0,19	94,66
- Recebimentos por conta de imóveis	(374.132)	-0,73	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.113.947)	-8,02	(4.054.673)	-7,91	(3.797.617)	-7,23	(3.803.354)	-7,39	(3.987.107)	-7,81	104,83
TOTAL	51.328.068	100,00	51.251.347	100,00	52.501.578	100,00	51.483.223	100,00	51.035.069	100,00	99,13

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.011.604.777	16,82	1.034.572.487	16,51	989.486.322	15,38	902.221.352	14,22	909.201.695	14,89	100,77
- Terrenos Não Urbanizados	257.997.593	4,29	255.499.165	4,08	241.913.699	3,76	279.219.806	4,40	280.895.922	4,60	100,60
- Projectos de Construção de Reabilitação	210.693.027	3,50	239.195.258	3,82	273.208.844	4,25	278.511.662	4,39	289.507.295	4,74	103,95
- Outros Projectos de Construção	729.162.194	12,13	691.610.161	11,04	766.549.226	11,92	870.974.396	13,73	855.577.488	14,01	98,23
- Construções Acabadas Arrendadas	3.908.819.252	65,01	3.996.249.512	63,79	4.125.841.628	64,15	3.912.562.968	61,69	4.028.095.721	65,98	102,95
- Construções Acabadas Não Arrendadas	692.186.154	11,51	795.395.360	12,70	962.704.192	14,97	980.450.599	15,46	844.105.190	13,83	86,09
- Direitos	15.565.621	0,26	16.318.537	0,26	17.628.337	0,27	15.487.764	0,24	15.381.515	0,25	99,31
- Sub-Total Imóveis	6.826.028.617	113,53	7.028.840.480	112,19	7.377.332.247	114,70	7.239.428.547	114,14	7.222.764.826	118,31	99,77
- Fundos de Investimento Imobiliário	82.757.023	1,38	80.397.450	1,28	157.236.962	2,44	158.136.524	2,49	136.444.819	2,23	86,28
- Participações em Sociedades Imobiliárias	150.639.149	2,51	141.209.199	2,25	157.477.539	2,45	150.661.777	2,38	170.578.825	2,79	113,22
- Sub-Total Património Imobiliário	7.059.424.788	117,41	7.250.447.130	115,73	7.692.046.749	119,59	7.548.226.847	119,01	7.529.788.470	123,34	99,76
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89.720	0,00	89.612	0,00	4.588.228	0,07	89.239	0,00	1.586.741	0,03	1778,09
- Numerário e Depósitos à ordem	460.742.033	7,66	624.889.293	9,97	614.995.951	9,56	599.422.840	9,45	516.320.147	8,46	86,14
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	207.440.015	3,45	202.943.483	3,24	213.864.241	3,32	278.966.081	4,40	138.949.833	2,28	49,81
- Certificados de Depósito	-	0,00	500.000	0,01	500.000	0,01	500.000	0,01	500.000	0,01	100,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	5.169	0,00	5.788	0,00	6.031	0,00	6.418	0,00	8.084	0,00	125,95
- Empréstimos Obtidos	(1.338.317.579)	-22,26	(1.406.970.168)	-22,46	(1.609.100.770)	-25,02	(1.617.598.139)	-25,50	(1.631.477.628)	-26,72	100,86
- Descobertos	(1.478.549)	-0,02	(1.339.271)	-0,02	(1.313.811)	-0,02	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,02	172,74
- Sub-Total Empréstimos	(1.339.796.127)	-22,28	(1.408.309.439)	-22,48	(1.610.414.581)	-25,04	(1.618.191.146)	-25,51	(1.632.501.994)	-26,74	100,88
- Adiantamentos por conta de imóveis	31.241.280	0,52	40.816.732	0,65	40.049.945	0,62	31.837.212	0,50	32.375.882	0,53	101,69
- Outros Valores Activos	225.695.708	3,75	238.540.395	3,81	203.692.868	3,17	207.152.621	3,27	202.226.742	3,31	97,62
- Recebimentos por conta de imóveis	(133.976.876)	-2,23	(192.041.351)	-3,07	(255.797.273)	-3,98	(261.605.622)	-4,12	(248.831.542)	-4,08	95,12
- Outros Valores Passivos	(498.212.661)	-8,29	(492.736.402)	-7,86	(471.496.553)	-7,33	(443.728.565)	-7,00	(435.285.737)	-7,13	98,10
TOTAL	6.012.653.050	100,00	6.265.145.240	100,00	6.432.035.605	100,00	6.342.675.925	100,00	6.105.136.626	100,00	96,25

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.105.290.495	10,25	1.126.855.144	10,43	1.081.839.935	9,74	991.601.335	9,02	996.757.028	9,23	100,52
- Terrenos Não Urbanizados	331.913.218	3,08	327.512.202	3,03	314.322.868	2,83	351.009.681	3,19	352.472.887	3,26	100,42
- Projectos de Construção de Reabilitação	234.259.027	2,17	262.761.258	2,43	304.245.979	2,74	310.736.798	2,83	321.732.431	2,98	103,54
- Outros Projectos de Construção	735.471.289	6,82	697.919.256	6,46	771.142.618	6,95	875.575.703	7,97	859.685.195	7,96	98,19
- Construções Acabadas Arrendadas	7.258.748.235	67,32	7.160.113.481	66,27	7.478.259.297	67,36	7.209.474.293	65,58	7.415.642.091	68,68	102,86
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.222.602.925	11,34	1.293.177.568	11,97	1.500.071.053	13,51	1.556.485.924	14,16	1.388.626.341	12,86	89,22
- Direitos	42.904.202	0,40	43.624.118	0,40	45.029.500	0,41	45.235.845	0,41	45.727.146	0,42	101,09
- Sub-Total Imóveis	10.931.189.392	101,38	10.911.963.028	100,99	11.494.911.251	103,54	11.340.119.579	103,16	11.380.643.119	105,40	100,36
- Fundos de Investimento Imobiliário	112.628.567	1,04	105.073.339	0,97	185.018.899	1,67	184.073.481	1,67	158.515.901	1,47	86,12
- Participações em Sociedades Imobiliárias	172.918.081	1,60	160.862.111	1,49	173.457.527	1,56	165.662.045	1,51	185.579.092	1,72	112,02
- Sub-Total Património Imobiliário	11.216.736.039	104,03	11.177.898.478	103,45	11.853.387.677	106,77	11.689.855.105	106,34	11.724.738.112	108,59	100,30
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	390.345	0,00	389.988	0,00	4.887.956	0,04	385.140	0,00	1.878.216	0,02	487,67
- Numerário e Depósitos à ordem	888.508.301	8,24	1.114.859.451	10,32	960.342.213	8,65	1.059.499.582	9,64	984.204.315	9,12	92,89
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	571.084.397	5,30	593.025.899	5,49	632.504.893	5,70	601.965.666	5,48	485.150.231	4,49	80,59
- Certificados de Depósito	-	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	100,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	85.387.199	0,79	5.788	0,00	6.031	0,00	6.418	0,00	8.084	0,00	125,95
- Sub-Total Liquidez	(1.363.842.070)	-12,65	1.708.781.126	15,82	1.598.241.093	14,40	1.662.356.806	15,12	1.471.740.846	13,63	88,53
- Empréstimos Obtidos	(1.362.363.521)	-12,64	(1.431.670.607)	-13,25	(1.634.423.965)	-14,72	(1.644.836.298)	-14,96	(1.716.324.945)	-15,90	104,35
- Descobertos	(1.478.549)	-0,01	(1.339.271)	-0,01	(1.313.811)	-0,01	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,01	172,74
- Sub-Total Empréstimos	(1.363.842.070)	-12,65	(1.433.009.879)	-13,26	(1.635.737.776)	-14,73	(1.645.429.305)	-14,97	(1.717.349.311)	-15,91	104,37
- Adiantamentos por conta de imóveis	66.613.121	0,62	71.355.782	0,66	69.747.995	0,63	57.420.762	0,52	33.765.632	0,31	58,80
- Outros Valores Activos	357.720.640	3,32	357.394.929	3,31	316.459.814	2,85	325.892.309	2,96	320.372.961	2,97	98,31
- Recebimentos por conta de imóveis	(166.013.041)	-1,54	(216.234.525)	-2,00	(284.559.211)	-2,56	(289.143.819)	-2,63	(278.103.636)	-2,58	96,18
- Outros Valores Passivos	(874.375.512)	-8,11	(861.495.420)	-7,97	(815.875.378)	-7,35	(808.261.848)	-7,35	(758.099.865)	-7,02	93,79
TOTAL	10.782.209.420	100,00	10.804.690.491	100,00	11.101.664.212	100,00	10.992.690.009	100,00	10.797.064.739	100,00	98,22

* - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusitadas (Profile); os Fundos Promovest (Caixa Gestão de Ativos); os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, FundoCantial e Tavira (GNB Real Estate) e o Fundo Invesfundo II (Gesfimo) (Desde Dezembro-2021).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2021 - Junho 2022)

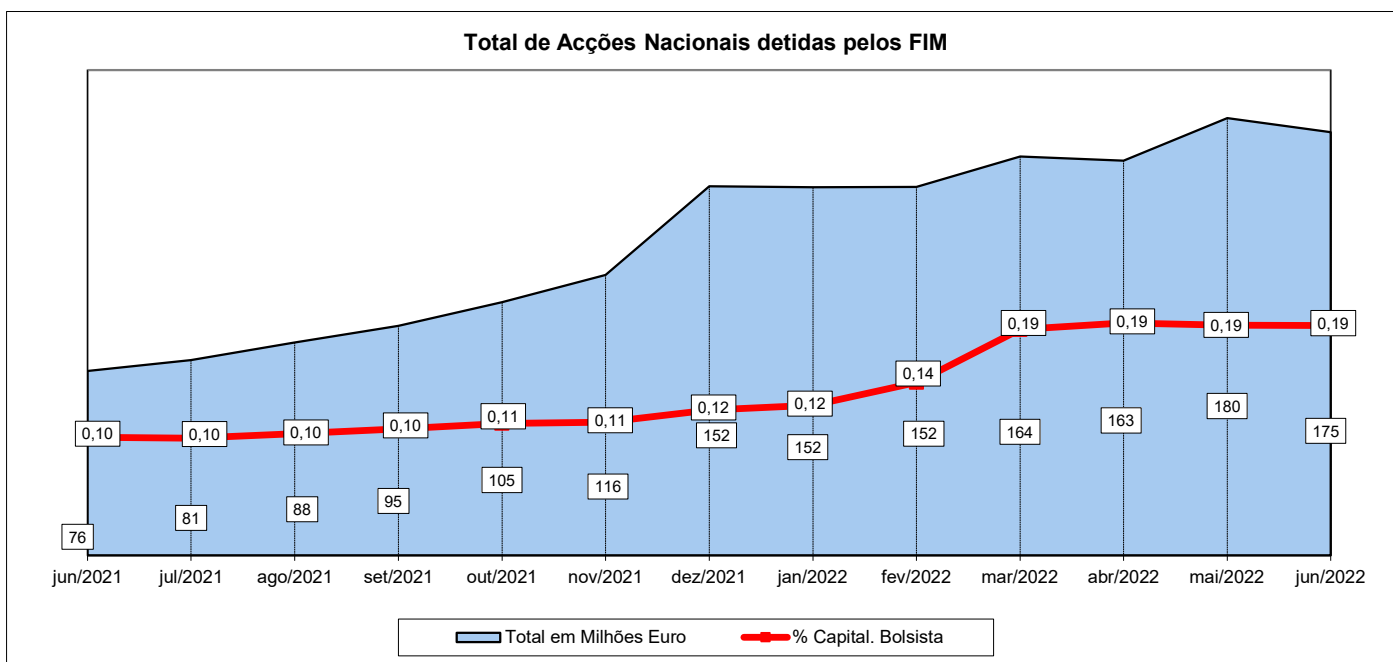


Fundos de Acções:

- 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 Globais
- Fundos de Acções Sectoriais
- Fundos de Acções Internacionais
- Fundos de Poupança Acções

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2022				junho 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3,14%	5.278.589	1.324.926	Impresa SGPS	3,14%	5.278.589	1.171.847
Cofina SGPS	3,12%	3.202.456	762.185	Cofina SGPS	3,12%	3.202.456	749.375
CTT - Correios de Portugal	1,27%	1.905.039	8.591.726	CTT - Correios de Portugal	1,47%	2.207.463	6.887.285
Ibersol SGPS	1,25%	574.072	3.283.692	Greenvolt Energias Renov	1,44%	1.746.551	12.837.150
Novabase	1,22%	382.764	1.860.233	Ibersol SGPS	1,30%	596.135	3.803.341
Greenvolt Energias Renov	1,11%	1.350.761	10.090.185	Novabase	1,22%	382.764	1.852.578
Altri, SGPS SA	0,93%	1.901.059	11.520.418	Altri, SGPS SA	1,19%	2.443.927	15.567.815
SONAE SGPS	0,86%	17.227.045	17.950.581	SONAE SGPS	0,84%	16.784.471	19.654.616
Mota-Engil SGPS	0,73%	2.239.873	3.019.349	Mota-Engil SGPS	0,75%	2.303.948	2.829.248
REN	0,68%	4.518.252	12.877.018	Ramada	0,65%	167.100	1.099.518
Ramada	0,65%	167.100	1.203.120	Corticeira Amorim	0,63%	839.177	8.861.709
Corticeira Amorim	0,55%	737.661	7.420.870	REN	0,62%	4.130.938	11.876.447
NOS SGPS	0,54%	2.798.025	10.671.667	NOS SGPS	0,52%	2.678.795	10.275.858
BCP	0,44%	66.290.589	11.474.901	BCP	0,45%	68.527.040	11.306.962
PHAROL	0,33%	2.969.551	236.673	PHAROL	0,33%	2.969.551	236.970
The Navigator Company	0,30%	2.137.920	7.226.170	The Navigator Company	0,25%	1.803.306	6.917.482
SEMAPA	0,27%	220.163	2.655.166	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	424.211	347.853
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	424.211	381.790	SEMAPA	0,25%	205.364	2.760.092
Jerónimo Martins SGPS	0,13%	813.462	17.676.529	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	901.331	18.693.605
Galp Energia	0,12%	911.812	10.499.515	Galp Energia	0,13%	988.508	11.056.462
TOTAL 20 +		116.050.404	140.726.712	TOTAL 20 +		118.581.625	148.786.211



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-06-2022) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL		
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)			
	(Liq.;BT;CD;PG)			(Liq.;BT;CD;PG)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar					
Bankinter Geston de Activos SGIIC	8.580,3	1	3		0,0	0	0	356,0	0	0		-	-	192.474,8	4	63		-	-	-	-	-	92.791,2	2	30		-	-	7.384,0	1	2		-	-	-	-	-	3.876,9	3	1	305.463,2	
BIZ Capital	1.794,1	0	12		-	-	-	888,4	0	6		-	-	7.445,7	0	52		-	-	-	546,1	0	4	3.135,1	0	22		-	-	577,7	0	4		-	-	-	-	-	47,2	0	0	14.434,4
BPI Gestão de Ativos	271.153,2	19	9	41.379,8	21	1	304.031,0	20	10	67.553,5	40	2	1.254.680,8	29	42	72.620,6	80	2	53.773,7	23	2	664.141,9	11	22	27.138,6	16	1	59.534,7	5	2	152.880,4	8	5		-	-	-	(659,4)	(0)	(0)	2.968.228,8	
Caixa Gestão de Ativos	233.831,6	16	4	25.090,3	13	0	564.821,3	37	9	-	-	-	721.699,9	16	12	-	-	-	121.148,8	52	2	2.255.795,0	38	37	5.551,3	3	0	742.958,9	65	12	1.431.634,9	79	23	-	-	-	69.361,8	52	1	6.171.893,8		
Casa de Investimentos	996,7	0	3	21,4	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.789,5	1	19	27.985,0	2	78	-	-	-	(74,7)	(0)	(0)	35.717,9			
Crédito Agrícola Gest	1.681,6	0	9		-	-	-	1.255,6	0	7		-	-	14.983,0	0	81		-	-	-	-	-	1.332,4	0	7		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(674,3)	(1)	(4)	18.578,2	
Heed Capital SGOIC (+)	10.561,8	1	32	816,6	0	2	6.894,5	0	21	-	-	-	5.898,2	0	18	4.804,1	5	15	-	-	-	2.630,2	0	8		-	-	-	-	-	1.470,2	0	4	-	-	-	-	(70,8)	(0)	(0)	33.004,7	
GFM Gestão de Ativos	271,3	0	2	55,5	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.867,4	0	27	15.318,6	1	107	-	-	-	(5.136,0)	(4)	(36)	14.376,8			
GNB Fundos Mobiliários	69.920,6	5	9	10.648,7	5	1	206.735,2	14	27	2.054,2	1	0	237.913,8	5	32	-	-	-	5.277,1	2	1	60.988,9	1	8	23.064,8	13	3	44.018,4	4	6	96.962,0	5	13	-	-	-	(3.211,6)	(2)	(0)	754.372,3		
IM Gestão de Ativos	651.818,7	45	18	22.887,7	11	1	85.479,6	6	2	402,5	0	0	1.176.333,1	27	32	5.518,4	6	0	44.326,8	19	1	1.474.088,5	25	40	109.546,6	63	3	38.967,6	3	1	47.330,6	3	1	-	-	-	35.968,8	27	1	3.692.668,9		
Invest Gestão de Activos	11.389,3	1	6	1.140,0	1	1	14.117,3	1	8	671,9	0	0	81.094,3	2	45	4.606,8	5	3	646,6	0	0	41.335,0	1	23	3.588,5	2	2	10.029,9	1	6	13.213,8	1	7	(116,2)	##	(0)	(1.926,8)	(1)	(1)	179.790,5		
LYNX Asset Managers	3.307,2	0	20	1.644,9	1	10		-	-	-	-	-	443,3	0	3	577,4	1	4	-	-	-	3.748,2	0	23		-	-	-	-	-	6.639,9	0	41	-	-	-	(33,2)	(0)	(0)	16.327,7		
Montepio Gestão de Activos	21.538,5	1	13		-	-	11.535,8	1	7	-	-	-	42.930,6	1	25	-	-	-	5.192,0	2	3	36.204,1	1	21	1.688,6	1	1	51.230,7	4	30	-	-	-	-	-	-	(1.624,5)	(1)	(1)	168.695,9		
Optimize Investment Partners	4.530,5	0	4	792,1	0	1	627,5	0	0	318,8	0	0	10.086,2	0	8	1.609,6	2	1	584,3	0	0	88.784,7	1	69	1.525,6	1	1	9.928,6	1	8	9.250,2	1	7	-	-	-	97,3	0	0	128.135,4		
Santander Asset Management	171.234,1	12	6	94.663,1	47	3	316.616,0	21	11	96.504,0	67	3	652.216,9	15	23	937,1	1	0	242,9	0	0	1.250.795,6	21	45	2.069,0	1	0	174.203,5	15	6	779,6	0	0	158,8	##	0	36.472,8	28	1	2.796.893,4		
Sixty Degrees - SGOIC	750,9	0	7	1.094,5	1	10	50,0	0	0	1.051,5	1	9	204,4	0	2	424,8	0	4	-	-	-	3.873,8	0	35	363,1	0	3	-	-	-	3.269,7	0	29	-	-	-	12,6	0	0	11.095,5		
	1.463.360,5	100	8	200.234,7	100	1	1.513.408,0	100	9	168.556,4	100	1	4.398.405,1	100	25	91.098,6	100	1	231.738,4	100	1	5.979.644,8	100	35	174.536,2	100	1	1.149.491,0	100	7	1.806.734,9	100	10	42,6	100	0	132.426,3	100	1	17.309.677,3		

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos
REV - Racio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-06-2022) - 1^o EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	5.123,6	0	10	7.548,9	1	14	18.489,7	2	35	54.526,3	1	103	0,0			0,0			-27.024,2	2	-51	0,0			-3.538,7	1	-7	-2.263,6	1	-4	52.861,9
BPI Gestão de Activos	143.946,9	10	23	23.018,1	2	4	0,0			476.546,5	5	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.882,5	3	-2	628.628,9
Caixa Gestão de Ativos	73.926,3	5	8	43.879,4	3	5	7.391,4	1	1	794.104,7	9	89	0,0			0,0			-12.317,4	1	-1	0,0			-607,5	0	0	-15.434,4	4	-2	890.942,4
Carregosa SGOIC	11.478,0	1	16	3.756,7	0	5	0,0			63.251,8	1	87	0,0			0,0			-5.346,9	0	-7	0,0			0,0			-640,6	0	-1	72.498,9
Crédito Agrícola Gest	3.978,0	0	22	6.667,2	0	37	0,0			7.670,7	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-13,0	0	0	-191,3	0	-1	18.111,6
ECS - SGOIC	19.864,1	1	19	57.743,1	4	55	22.154,4	2	21	8.079,7	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.707,1	1	-2	-735,6	0	-1	105.398,6
Fidelidade - SGOIC	38.070,3	3	12	0,0			0,0			342.370,1	4	112	0,0			0,0			-74.734,7	4	-25	0,0			0,0			-954,6	0	0	304.751,2
Fund Box	6.126,6	0	3	29.627,8	2	14	0,0			317.346,6	4	153	0,0			0,0			-150.632,0	9	-73	5.725,5	17	3	0,0			-852,8	0	0	207.341,6
Floresta Atlântica	63,4	0	0	11.317,4	1	64	0,0			11.348,9	0	65	0,0			0,0			-1.205,8	0	-7	0,0			-224,1	0	-1	-3.742,7	1	-21	17.557,0
Fundiestamo	38.699,5	3	14	0,0			19.018,5	2	7	224.354,6	3	80	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.778,0	0	-1	280.294,6
Gef	71.518,9	5	17	368.126,3	27	89	88.735,6	8	21	152.762,9	2	37	0,0			1.630,0	1	0	-246.454,6	14	-60	360,0	1	0	-1.654,1	1	0	-20.995,0	5	-5	414.030,1
Gesfimo	29.496,5	2	54	31.138,4	2	57	0,0			595,5	0	1	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-8.685,1	2	-16	54.608,3
GFM Gestão de Ativos	709,8	0	2	3.826,1	0	10	0,0			42.424,1	0	110	0,0			0,0			-8.361,1	0	-22	0,0			0,0			-133,6	0	0	38.465,3
GNB Real Estate	276.158,8	19	30	45.345,4	3	5	43.688,9	4	5	439.926,7	5	48	91.812,9	58	10	71.698,7	39	8	-2.745,3	0	0	501,8	1	0	-26.975,2	10	-3	-16.920,9	4	-2	922.491,7
Imofundos	72.428,0	5	21	13.859,2	1	4	2.527,8	0	1	207.136,5	2	60	61.592,2	39	18	0,0			0,0			409,9	1	0	-1.284,0	0	0	-9.675,1	2	-3	346.994,6
Imopolis	8.604,0	1	8	3.908,1	0	4	0,0			187.889,5	2	183	0,0			0,0			-94.613,3	6	-92	0,0			0,0			-2.851,6	1	-3	102.936,6
Imorendimento	4.121,6	0	5	13.270,9	1	16	79.720,5	7	97	56.410,7	1	69	0,0			0,0			-61.136,9	4	-75	0,0			0,0			-10.591,3	2	-13	81.795,6
Institutional Investment	9.677,3	1	5	18.329,3	1	10	67.638,8	6	35	110.606,4	1	58	0,0			0,0			0,0			0,0			-16.960,3	6	-9	1.946,6	0	1	191.238,0
Insula Capital	31.912,6	2	12	51.420,9	4	19	160.571,7	14	59	485.072,6	5	179	0,0			2.586,3	1	1	-391.595,6	23	-144	1.250,0	4	0	-56.991,9	20	-21	-12.571,6	3	-5	271.654,9
Interfundos	40.696,0	3	4	261.718,1	19	23	116.790,5	10	10	789.021,1	9	70	1.253,1	1	0	77.296,7	42	7	-90.824,8	5	-8	747,4	2	0	-4.117,2	1	0	-66.139,3	15	-6	1.126.441,6
Invest Gestão de Activos	3.389,7	0	15	40.307,2	3	178	16.383,8	1	73	8.189,7	0	36	1.091,9	1	5	0,0			-2.507,4	0	-11	0,0			-2.157,1	1	-10	-42.115,7	10	-187	22.582,1
Libertas	5.670,7	0	2	35.213,1	3	11	63.703,7	5	19	260.503,1	3	78	0,0			0,0			-5.160,0	0	-2	10.752,5	32	3	-36.501,7	13	-11	-1.665,9	0	-1	332.515,4
Lifento, SAS	830,8	0	3	0,0			0,0			54.987,2	1	197	0,0			0,0			-24.305,4	1	-87	0,0			0,0			-3.658,4	1	-13	27.854,1
LYNX Asset Managers	67.535,9	5	16	50.134,9	4	12	237.047,3	20	57	318.220,1	4	76	0,0			28.519,6	15	7	-189.435,5	11	-45	13.598,6	40	3	-98.225,1	35	-24	-9.858,2	2	-2	417.626,3
Montepio Valor	68.983,2	5	18	32,6	0	0	25.136,0	2	7	302.609,3	3	79	0,0			0,0			-6.047,2	0	-2	0,0			0,0			-5.513,3	1	-1	385.200,6
Norfin	45.405,7	3	19	37.003,5	3	15	109.219,0	9	45	119.686,8	1	50	2.746,2	2	1	0,0			-55.038,0	3	-23	0,0			-5.646,6	2	-2	-11.857,5	3	-5	241.518,9
Profile	5.250,5	0	5	4.715,8	0	5	27.219,0	2	28	64.763,7	1	66	19,7	0	0	0,0			0,0			264,9	1	0	-210,0	0	0	-3.637,1	1	-4	98.386,5
Refundos	350,9	0	0	0,0			0,0			76.828,3	1	101	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.056,0	0	-1	76.123,2
Santander Asset Management	31.263,2	2	10	27.892,6	2	9	0,0			245.913,9	3	81	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.369,9	0	0	1.352,8	0	0	305.052,7
SFS - Gestão de Fundos	2.074,3	0	1	15.514,2	1	5	0,0			331.019,0	4	97	0,0			0,0			-5.900,0	0	-2	0,0			0,0			-1.744,8	0	-1	340.962,7
Silar - SICAFI, SA	1.600,2	0	11	455,9	0	3	0,0			12.616,0	0	86	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			51,9	0	0	14.724,0
Silvip	79.774,7	5	14	46.051,9	3	8	58.714,9	5	11	478.957,0	5	87	0,0			0,0			-87.066,4	5	-16	125,0	0	0	-17.253,5	6	-3	-7.467,2	2	-1	551.836,4
Square Asset Management	212.027,4	14	17	87.407,2	6	7	0,0			1.113.435,7	13	88	0,0			0,0			0,0			30,0	0	0	-1.480,2	1	0	-142.496,0	33	-11	1.268.924,1
TF Turismo Fundos	36.885,2	3	23	1.728,1	0	1	4.358,7	0	3	132.285,0	1	82	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.278,7	3	-8	161.978,2
TIKEHAU Investment Investment	9.690,7	1	6	1,6	0	0	0,0			314.119,2	4	210	0,0			0,0			-170.938,6	10	-114	0,0			-698,6	0	0	-2.701,8	1	-2	149.472,6
Vila Gale Gest	2.693,9	0	4	0,0			0,0			62.810,6	1	96	0,0			0,0			0,0			0,0			-236,8	0	0	9,4	0	0	65.277,2
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	615,4	0	2	3.324,5	0	13	1.106,2	0	4	23.751,3	0	90	0,0			1.784,8	1	7	-3.958,2	0	-15	0,0			-251,0	0	-1	-107,8	0	0	26.265,2
Violas Ferreira - SICAFI, SA	11.009,7	1	6	4.945,8	0	3	11.801,4	1	6	157.853,9	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3.889,6	1	-2	181.721,2
	1.471.652,2	100	14	1.349.229,9	100	12	1.181.417,6	100	11	8.849.995,6	100	82	158.515,9	100	1	185.579,1	100	2	-1.717.349,3	100	-16	33.765,6	100	0	-278.103,6	100	-3	-437.726,9	100	-4	10.797.064,7

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

Nota: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo, Tavira e Fundocantial (GNB Real Estate), Lusíadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers) e Invesfundo II (Gesfimo).

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	junho-2021			setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			junho-2022			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 Gestion de Activos SGIIC (suc)	253,61	1,47	6	316,42	1,72	6	358,35	1,80	6	345,81	1,85	6	305,46	1,76	6	-11,67%
BIZ Capital	19,95	0,12	12	19,55	0,11	13	19,25	0,10	15	16,35	0,09	15	14,43	0,08	14	-11,73%
BPI Gestão de Ativos	3.112,98	18,09	3	3.225,84	17,55	3	3.404,78	17,14	3	3.237,70	17,31	3	2.968,23	17,15	3	-8,32%
Caixa Gestão de Ativos	5.738,90	33,34	1	6.217,66	33,82	1	6.951,38	35,00	1	6.586,51	35,22	1	6.171,89	35,66	1	-6,29%
Casa de Investimentos	17,76	0,10	15	22,22	0,12	11	29,20	0,15	11	33,80	0,18	11	35,72	0,21	10	5,66%
Crédito Agrícola Gest	19,96	0,12	11	19,95	0,11	12	19,87	0,10	12	19,39	0,10	12	18,58	0,11	12	-4,18%
GFM Gestão de Ativos	19,45	0,11	13	18,93	0,10	14	19,55	0,10	14	17,94	0,10	14	14,38	0,08	15	-19,86%
GNB Fundos Mobiliários	775,94	4,51	5	837,67	4,56	5	896,84	4,52	5	842,96	4,51	5	754,37	4,36	5	-10,51%
Heed Capital SGOIC (+)	32,48	0,19	10	33,25	0,18	10	33,37	0,17	10	34,34	0,18	10	33,00	0,19	11	-3,90%
IM Gestão de Ativos	3.704,82	21,53	2	3.987,95	21,69	2	4.306,14	21,68	2	3.976,52	21,26	2	3.692,67	21,33	2	-7,14%
Invest Gestão de Activos	148,27	0,86	9	161,50	0,88	9	184,06	0,93	7	188,68	1,01	7	179,79	1,04	7	-4,71%
LYNX Asset Managers	17,95	0,10	14	18,92	0,10	15	19,65	0,10	13	18,05	0,10	13	16,33	0,09	13	-9,54%
Montepio Gestão de Activos	157,56	0,92	8	164,72	0,90	8	175,80	0,89	8	170,71	0,91	8	168,70	0,97	8	-1,18%
Optimize Investment Partners	167,33	0,97	7	175,50	0,95	7	142,88	0,72	9	136,49	0,73	9	128,14	0,74	9	-6,12%
Santander Asset Management	3.015,40	17,52	4	3.152,91	17,15	4	3.287,60	16,55	4	3.064,32	16,39	4	2.796,89	16,16	4	-8,73%
Sixty Degrees - SGOIC	9,28	0,05	16	9,88	0,05	16	10,29	0,05	16	10,45	0,06	16	11,10	0,06	16	6,22%
TOTAL	17.211,63	100,00		18.382,89	100,00		19.859,00	100,00		18.700,04	100,00		17.309,68	100,00		-7,44%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	junho-2021			setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			junho-2022			Tx. Cresc. Trimestr. %
	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	48,3	0,45	29	49,2	0,46	29	50,5	0,45	31	51,7	0,47	31	52,9	0,49	31	2,34%
BPI Gestão de Activos	522,5	4,85	6	630,0	5,83	5	631,6	5,69	5	626,4	5,70	5	628,6	5,82	5	0,36%
Caixa Gestão de Ativos	929,8	8,62	4	941,3	8,71	4	891,8	8,03	4	883,3	8,04	4	890,9	8,25	4	0,86%
Carregosa SGOIC	60,2	0,56	28	62,2	0,58	27	63,2	0,57	28	62,8	0,57	29	72,5	0,67	28	15,48%
Crédito Agrícola Gest	25,1	0,23	32	25,0	0,23	33	24,6	0,22	34	24,3	0,22	34	18,1	0,17	36	-25,44%
ECS - SGOIC	104,0	0,96	23	104,3	0,97	23	102,4	0,92	24	107,1	0,97	24	105,4	0,98	23	-1,55%
Fidelidade - SGOIC	257,0	2,38	17	260,7	2,41	17	286,1	2,58	15	288,3	2,62	15	304,8	2,82	14	5,72%
Floresta Atântica	24,3	0,23	33	24,1	0,22	34	23,8	0,21	35	17,7	0,16	36	17,6	0,16	37	-0,66%
Fund Box	192,2	1,78	19	198,6	1,84	19	220,5	1,99	19	205,3	1,87	19	207,3	1,92	18	1,01%
Fundiestamo	277,7	2,58	15	279,6	2,59	15	275,2	2,48	17	277,1	2,52	17	280,3	2,60	15	1,15%
Gef	406,0	3,77	8	398,3	3,69	9	400,3	3,61	7	394,8	3,59	9	414,0	3,83	8	4,88%
Gesfimo	64,0	0,59	26	63,7	0,59	26	58,7	0,53	30	54,9	0,50	30	54,6	0,51	30	-0,53%
GFM Gestão de Ativos	36,3	0,34	30	36,6	0,34	30	38,5	0,35	32	38,5	0,35	32	38,5	0,36	32	-0,12%
GNB Real Estate	1.054,6	9,78	3	1.043,3	9,66	3	1.082,8	9,75	3	986,6	8,98	3	922,5	8,54	3	-6,50%
Imofundos	293,1	2,72	14	295,6	2,74	14	367,4	3,31	10	374,3	3,40	10	347,0	3,21	10	-7,29%
Imopolis	101,4	0,94	24	99,1	0,92	24	100,5	0,91	25	98,5	0,90	25	102,9	0,95	24	4,51%
Imorendimento	31,2	0,29	31	31,3	0,29	31	74,8	0,67	27	75,8	0,69	27	81,8	0,76	26	7,95%
Institutional Investment	240,0	2,23	18	238,9	2,21	18	248,1	2,24	18	258,8	2,35	18	191,2	1,77	19	-26,10%
Insula Capital	269,6	2,50	16	278,1	2,57	16	280,2	2,52	16	284,3	2,59	16	271,7	2,52	16	-4,46%
Interfundos	1.215,1	11,27	1	1.212,1	11,22	2	1.180,5	10,63	2	1.145,8	10,42	2	1.126,4	10,43	2	-1,69%
Invest Gestão de Activos	17,6	0,16	34	18,0	0,17	35	22,2	0,20	36	22,7	0,21	35	22,6	0,21	35	-0,52%
Libertas	302,2	2,80	13	305,5	2,83	13	334,6	3,01	13	318,4	2,90	14	332,5	3,08	12	4,42%
Lifento, SAS				29,9	0,28	32	30,7	0,28	33	27,5	0,25	33	27,9	0,26	33	1,21%
LYNX Asset Managers	349,7	3,24	12	371,5	3,44	10	379,7	3,42	9	415,1	3,78	8	417,6	3,87	7	0,62%
Montepio Valor	402,0	3,73	9	415,7	3,85	8	400,2	3,60	8	417,0	3,79	7	385,2	3,57	9	-7,63%
Norfin	565,3	5,24	5	450,2	4,17	6	365,8	3,29	11	332,5	3,02	13	241,5	2,24	17	-27,36%
Profile	146,2	1,36	22	146,3	1,35	22	115,1	1,04	23	109,9	1,00	23	98,4	0,91	25	-10,50%
Refundos	83,3	0,77	25	83,9	0,78	25	84,5	0,76	26	85,4	0,78	26	76,1	0,71	27	-10,83%
Santander Asset Management	368,9	3,42	11	342,2	3,17	11	344,6	3,10	12	346,0	3,15	11	305,1	2,83	13	-11,83%
SFS - Gestão de Fundos	390,1	3,62	10	322,2	2,98	12	331,7	2,99	14	332,8	3,03	12	341,0	3,16	11	2,47%
Silar - SICAFI, SA	12,1	0,11	35	11,8	0,11	36	15,0	0,14	37	15,3	0,14	37	14,7	0,14	38	-3,48%
Silvip	417,2	3,87	7	419,4	3,88	7	510,3	4,60	6	533,1	4,85	6	551,8	5,11	6	3,51%
Square Asset Management	1.184,5	10,99	2	1.224,0	11,33	1	1.224,1	11,03	1	1.234,2	11,23	1	1.268,9	11,75	1	2,81%
TF Turismo Fundos	159,7	1,48	21	159,6	1,48	21	161,2	1,45	21	161,5	1,47	21	162,0	1,50	21	0,32%
TIKEHAU Investment Investment							139,9	1,26	22	142,3	1,29	22	149,5	1,38	22	5,02%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA													26,3	0,24	34	
Vila Gale Gest	60,8	0,56	27	61,5	0,57	28	62,4	0,56	29	63,2	0,57	28	65,3	0,60	29	3,33%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	170,4	1,58	20	171,2	1,58	20	178,2	1,61	20	179,9	1,64	20	181,7	1,68	20	1,02%
TOTAL	10.782,2			10.804,7			11.101,7			10.992,7			10.797,1			-1,78%

Nota1 - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusíadas (Profile); o Fundo Promovest (Caixa Gestão de Ativos); os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira (GNB Real Estate); e o Fundo Invesfundo II (Gesfimo) (Desde Dezembro 2021).

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2022)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	76,22	18,47	5,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	72.551,7			1.995,2	5.577,7	(3.582,5)
	IMGA Money Market	67,75	28,03	4,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	261.415,0	100,00	1	32.456,1	23.113,4	9.342,7

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ 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 Money Market USD	-	-	-	40,79	55,26	4,03	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	9.985,8	100,00	1	782,6	770,2	12,4

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ 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 Ativos	BPI Defensivo	13,49	76,26	10,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	423.922,4	32,10	2	9.533,7	34.855,4	(25.321,8)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	46,82	26,11	27,10	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	18.245,8	1,38	5	61,3	416,8	(355,5)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	46,91	51,08	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	13.906,9			1.223,2	1.201,4	21,8
	IMGA Liquidez	35,85	62,22	1,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,19	704.779,9	54,43	1	25.130,2	69.629,6	(44.499,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24,06	73,94	3,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,42)	45.370,5	3,44	4	1.660,4	3.221,0	(1.560,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	77,37	22,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	1.518,7	0,12	6	-	19,0	(19,0)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	6,32	86,29	7,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,57)	112.760,4	8,54	3	13.206,9	9.656,1	3.550,8

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,52	94,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	215.747,5	34,60	2	156,7	8.715,7	(8.559,0)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	13,43	84,65	2,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	138.169,0			2.222,5	9.751,1	(7.528,6)
	IMGA Euro Taxa Variável	15,76	81,84	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	260.584,7	63,95	1	2.154,0	15.234,6	(13.080,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16,52	72,97	4,52	-	-	-	-	-	-	-	8,34	-	-	-	(2,35)	9.001,2	1,44	3	253,4	315,7	(62,3)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ 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 Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,05	-	97,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	13.820,1			127,9	501,6	(373,7)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	7,70	84,98	-	1,69	3,56	-	-	-	-	-	2,26	-	-	-	(0,18)	8.272,6	1,75	5	57,4	422,7	(365,3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	18,50	80,88	0,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	371.017,2			1.978,7	32.723,6	(30.744,9)
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,16	16,69	77,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46	143.955,1			7.887,5	785,2	7.102,2
	Caixagest Obrigações Mais	10,91	89,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	77.122,3	46,79	1	74,8	5.057,0	(4.982,2)
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	16,32	70,24	14,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,09)	97.437,8			8.924,8	14.899,2	(5.974,4)
	NB Capital Plus	15,56	79,57	2,34	0,10	-	-	-	-	-	-	2,52	-	-	-	(0,09)	65.694,6			3.544,8	7.410,8	(3.866,1)
	NB Obrigações Europa	3,43	-	97,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,02)	133.286,9	23,42	3	1.936,1	10.107,0	(8.171,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Divida Pública Europeia	3,78	-	95,50	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	12.802,6			73,1	993,5	(920,3)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	8,95	73,35	16,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93	2.371,6			0,1	8,5	(8,4)
	IMGA Rendimento Mais	11,51	79,96	3,81	-	-	-	-	-	-	-	4,59	-	-	-	0,13	85.011,0			344,3	4.133,4	(3.789,1)
	IMGA Rendimento Semestral	13,35	82,11	2,50	-	-	-	-	-	-	-	1,95	-	-	-	0,08	221.960,0	25,46	2	1.696,8	15.891,3	(14.194,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	13,91	-	86,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	10.005,8	0,79	6	140,0	602,0	(462,0)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,30	96,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	22.680,3	1,79	4	4.585,4	2.080,4	2.505,1

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ 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 Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	17,48	64,44	13,23	-	-	-	-	-	-	-	4,89	-	-	-	(0,03)	10.203,5			10.500,1	-	10.500,1
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	3,41	52,81	8,24	2,34	14,35	17,64	-	-	-	-	1,03	-	-	-	0,18	113.031,8	30,00	2	414,6	2.609,4	(2.194,8)
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	9,02	77,57	12,65	1,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	95.092,9	23,15	3	4.545,2	4.668,9	(123,7)
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,08	-	(0,99)	33.841,0			1.297,1	1.501,4	(204,4)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	13,18	78,52	4,72	3,12	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	158.641,7	46,85	1	956,6	8.698,8	(7.742,2)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,13	-	17,82	-	-	-	69,71	-	-	-	-	-	-	-	1,34	36.470,6	18,36	2	1.626,8	774,8	852,0
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	15,08	-	-	-	-	-	85,98	-	-	-	-	-	-	-	(1,05)	23.402,3	11,78	3	1.172,9	3.333,1	(2.160,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,54	0,89	-	-	-	-	78,69	-	-	-	-	-	-	-	2,88	138.300,9	69,61	1	8.188,3	1.856,3	6.332,0
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	17,67	-	10,04	-	-	-	72,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,59)	498,3	0,25	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,04	-	-	-	-	-	38,21	58,26	-	-	-	-	-	-	(0,51)	3.470,1	13,13	2	170,1	115,8	54,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,87	-	-	-	-	-	29,93	68,37	-	-	-	-	-	-	(0,17)	18.546,3	70,16	1	310,9	649,3	(338,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,32	-	-	-	-	-	15,89	80,65	-	-	-	-	-	-	0,14	2.742,6	10,37	3	56,2	61,1	(4,9)
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,58	-	-	-	-	-	35,96	62,96	-	-	-	-	-	-	(0,50)	1.676,5	6,34	4	22,5	240,8	(218,3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,37	-	-	0,03	-	-	0,83	93,10	-	-	-	-	-	-	0,66	7.189,4	-	-	104,3	122,4	(18,0)
	BPI Europa	3,22	-	-	4,15	-	-	0,67	91,04	-	-	-	-	-	-	0,92	28.188,6	13,31	3	561,9	811,9	(250,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,63	-	-	0,02	-	-	-	98,55	-	-	-	-	-	-	(0,21)	22.380,2	8,42	4	353,4	700,3	(346,9)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	2,29	-	-	2,96	-	-	0,76	88,74	-	-	-	5,38	-	-	(0,12)	36.998,6	13,92	2	3.077,6	2.658,7	418,9
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	8,78	-	-	-	-	-	0,25	82,85	-	-	-	8,19	-	-	(0,06)	17.266,7	6,50	5	1.476,1	348,0	1.128,1
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	3,41	-	-	0,35	-	-	1,34	94,81	-	-	-	-	-	-	0,09	153.769,8	57,85	1	892,5	3.224,9	(2.332,4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,20	-	-	0,21	-	-	-	-	99,20	-	-	-	-	-	0,39	31.173,0	15,90	4	1.328,7	920,1	408,5
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,40	-	-	0,83	-	-	-	-	97,76	-	-	-	-	-	0,01	77.401,6	39,49	1	3.176,0	2.484,5	691,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,03	-	-	0,43	-	-	-	-	92,00	-	-	4,03	-	-	(0,49)	32.170,1	16,41	3	4.077,3	1.684,8	2.392,5
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	8,09	-	-	4,38	-	-	-	-	79,15	-	-	4,12	4,38	-	(0,13)	939,6	0,48	5	101,6	2,6	99,0
Santander Asset Management	Santander Accções América	4,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,91	-	-	(0,14)	54.326,4	27,72	2	2.543,9	1.826,5	717,4

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,33	-	-	-	-	-	7,98	76,20	-	-	-	8,48	-	-	(0,00)	13.148,0	-	-	4.314,4	1.036,7	3.277,7
	Montepio Euro Financial Services	7,04	-	-	-	-	-	0,89	84,45	-	-	-	8,42	-	-	(0,80)	4.612,4	-	-	559,1	212,7	346,4
	Montepio Euro Helthcare	7,81	-	-	-	-	-	-	84,67	-	-	-	9,28	-	-	(1,75)	16.169,6	-	-	4.297,3	1.414,5	2.882,8
	Montepio Euro Utilities	5,64	-	-	-	-	-	6,00	79,55	-	-	-	8,61	-	-	0,20	9.259,5	100,00	1	811,2	294,8	516,4

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	2,30	-	-	0,55	-	-	-	16,38	81,03	-	-	-	-	-	(0,26)	49.112,6	2,17	3	2.416,6	1.418,7	997,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,82	-	-	0,00	-	-	-	32,81	66,61	0,15	-	-	-	-	(0,39)	2.035.627,5	89,87	1	227.471,3	50.159,3	177.311,9
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	7,90	-	-	2,45	-	-	1,11	26,17	57,64	-	-	4,26	-	-	0,46	155.978,7	6,89	2	6.252,8	9.956,2	(3.703,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,60	-	-	1,73	-	-	-	16,06	72,60	-	-	7,26	-	-	(0,25)	24.428,5	1,08	4	1.917,2	589,5	1.327,7

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	6,96	-	-	5,90	-	-	-	6,75	81,92	-	-	-	-	-	(1,53)	2.386,2	-	-	45,2	43,3	1,9
	BPI Ásia Pacífico	1,55	-	-	2,22	-	-	-	1,51	92,04	-	-	2,52	-	-	0,17	5.024,7	-	-	116,2	95,2	21,0
	BPI Impacto Clima - Ações	1,23	-	-	1,58	-	-	1,41	32,33	63,48	-	-	-	-	-	(0,03)	9.961,8	24,59	3	10.073,3	-	10.073,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,48	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	-	98,85	-	-	(0,42)	7.499,9	-	-	161,5	505,8	(344,3)
	Caixa Ações Oriente	2,43	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	97,78	-	-	(0,23)	12.776,5	28,70	2	372,1	787,2	(415,1)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	0,94	-	-	0,94	-	-	-	-	-	-	-	98,59	-	-	(0,47)	32.992,9	46,70	1	3.510,0	9.593,0	(6.083,1)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	1,70	-	23,73	0,31	-	-	-	-	-	-	59,60	11,08	3,89	-	(0,31)	412.694,2	88,11	1	3.995,5	37.620,1	(33.624,6)
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	16,09	78,29	-	2,41	-	-	0,50	-	-	-	-	4,05	-	-	(1,34)	35.975,7	7,68	2	1.644,2	4.180,6	(2.536,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	3,74	-	5,12	0,54	-	-	-	-	-	-	58,41	14,98	15,29	-	1,92	19.701,3	4,21	3	2.625,7	1.416,9	1.208,8

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	4,67	23,36	31,47	0,62	-	-	-	-	-	-	18,76	21,02	1,41	-	(1,30)	133.201,0	-	-	-	3.206,7	(3.206,7)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1,56	64,20	-	0,00	-	-	-	34,50	-	-	-	-	-	-	(0,27)	116.787,2	-	-	1.075,3	4.970,8	(3.895,6)
	Caixa Seleção Global Moderado *	3,68	-	15,43	0,28	-	-	-	-	-	-	46,13	31,12	3,60	-	(0,25)	1.246.093,0	58,72	1	43.945,3	59.376,0	(15.430,7)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,01	-	-	10,84	64,50	-	-	-	19,74	-	-	5,31	-	-	(0,40)	7.448,1	-	-	13,7	75,7	(62,0)
	EuroBic Investimento	27,61	15,51	26,68	0,01	-	-	-	-	-	-	12,30	18,26	-	-	(0,38)	7.310,8	0,58	5	274,1	198,4	75,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,97	4,50	0,77	0,64	-	-	-	-	-	0,11	49,50	24,91	15,59	-	2,01	837.136,5	32,86	2	27.477,7	40.055,5	(12.577,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,33	42,58	14,45	-	-	-	-	29,56	-	-	1,66	7,28	-	-	(0,85)	6.613,7	-	-	426,7	345,8	80,8
	Montepio Multi Gestão Prudente	7,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,68	24,40	21,76	-	(0,27)	11.314,3	0,70	4	483,2	373,0	110,3
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,18	-	-	0,28	-	-	-	-	-	-	64,45	33,26	-	-	(0,17)	2.943,1	0,12	6	47,2	120,3	(73,1)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,99	-	37,71	1,22	-	-	0,01	15,88	0,44	-	40,53	0,34	-	0,01	(0,12)	178.893,8	7,02	3	2.778,7	10.204,8	(7.426,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	1,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,13	59,44	16,33	-	0,46	8.912,7	-	-	228,0	291,7	(63,7)
	BPI Universal	3,50	-	-	4,92	-	-	-	-	-	10,17	24,37	43,35	12,91	-	0,77	8.803,1	2,27	5	267,4	247,0	20,4
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	5,78	-	-	1,02	-	-	-	-	-	-	27,30	63,16	2,93	-	(0,19)	11.046,7	-	-	-	120,5	(120,5)
	Caixa Wealth Moderado	3,53	7,74	6,97	0,69	-	-	-	-	-	-	36,75	42,57	2,04	-	(0,28)	144.678,2	-	-	2,0	6.924,2	(6.922,2)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,95	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-	38,46	51,27	3,04	-	(0,27)	338.254,3	63,40	1	28.988,9	11.497,0	17.491,9
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	6,53	28,38	15,77	4,49	-	-	0,71	-	-	-	30,47	10,91	5,72	-	(0,99)	25.349,8	3,25	3	744,5	2.045,0	(1.300,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1,78	-	5,00	3,66	-	-	-	-	-	-	27,86	44,99	15,25	-	1,47	205.051,9	26,32	2	12.884,6	8.309,0	4.575,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,01	50,07	12,84	-	(0,51)	12.511,7	1,61	6	747,2	502,0	245,3
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	0,47	-	-	1,18	-	-	-	-	-	-	46,70	51,81	-	-	(0,17)	24.580,2	3,15	4	391,9	669,4	(277,6)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	8,02	0,71	-	5,38	-	-	1,60	22,63	49,90	-	4,14	3,80	3,48	-	0,33	14.137,1	12,45	2	1.360,1	1.319,9	40,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,27	-	-	0,58	-	-	-	-	-	-	8,50	77,79	8,97	-	1,90	75.760,7	66,70	1	5.504,2	2.807,4	2.696,8
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	8,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,32	-	-	(2,71)	9.091,2	-	-	2.118,2	2.029,6	88,6
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	8,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,57	-	-	(1,24)	4.331,3	11,82	3	1.066,1	1.156,7	(90,6)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	18,30	-	-	-	-	-	80,18	1,72	-	-	-	-	-	-	(0,20)	984,7	-	-	112,4	-	112,4
	Optimize Seleção Agressiva	1,70	-	-	0,92	-	-	-	-	-	-	29,45	68,09	-	-	(0,16)	9.279,8	9,04	4	264,1	72,6	191,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	1,31	78,25	-	0,00	-	-	-	1,60	-	-	-	17,20	-	-	1,63	98.629,8			1.488,2	6.909,5	(5.421,3)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,38	57,47	-	-	-	-	-	3,10	-	-	-	36,31	-	-	1,74	73.360,1			2.228,7	3.051,4	(822,7)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,17	38,50	-	-	-	-	-	5,93	-	-	-	52,46	-	-	1,94	59.477,4			1.142,5	1.706,1	(563,6)
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	7,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,17	-	-	(0,41)	19.303,2			918,3	779,9	138,3
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,51	96,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	31.776,6			58,7	1.965,2	(1.906,4)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	13,35	85,16	1,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	22.916,2	8,27	5	611,9	1.672,3	(1.060,4)
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	19,56	6,77	5,64	-	-	-	-	9,70	-	-	21,18	27,18	9,25	-	0,72	1.017,9	0,03	11	335,4	-	-
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	5,91	-	-	1,08	-	-	-	3,34	17,30	-	-	70,91	1,03	-	0,43	3.934,9			233,3	28,1	205,3
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	6,97	40,19	12,35	1,88	4,45	-	-	0,98	4,37	-	14,08	13,77	1,46	-	(0,50)	820.021,6			16.348,9	49.741,0	(33.392,1)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	12,00	62,90	8,61	1,64	3,00	-	-	-	-	-	8,11	4,40	-	-	(0,66)	474.238,9			5.503,3	46.313,5	(40.810,2)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	8,95	25,36	4,08	1,50	2,97	-	-	2,21	8,63	-	11,80	33,55	1,66	-	(0,69)	151.877,8	39,27	1	13.158,5	2.787,5	10.371,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,27	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	37,70	51,06	2,96	-	(0,23)	112.729,3			14.504,5	2.233,3	12.271,2
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	3,04	-	44,37	0,14	-	-	-	-	-	-	37,83	10,94	3,81	-	(0,14)	108.569,9			1.109,9	7.133,6	(6.023,7)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	4,26	-	18,58	0,25	-	-	-	-	-	-	42,27	31,44	3,52	-	(0,32)	313.950,8	14,50	2	13.692,7	13.232,4	460,3
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	2,79	-	-	0,06	-	-	-	19,01	78,35	-	-	-	-	-	(0,21)	35.717,9	0,97	9	7.890,8	575,7	7.315,0
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	3,98	-	78,51	3,39	-	2,94	0,50	-	-	-	-	5,96	4,24	-	0,49	49.305,3	1,34	8	1.242,6	1.258,6	(16,0)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	6,78	49,64	8,64	0,69	2,82	0,41	1,83	5,49	8,09	-	-	12,61	4,20	(0,07)	(1,13)	163.368,0			7.873,8	1.273,1	6.600,7
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,90	26,58	-	(0,49)	2.114,6			69,9	273,7	(203,9)
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	2,03	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	-	29,55	68,89	-	(0,61)	7.151,6			833,6	269,6	564,0
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1,67	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	54,18	44,25	-	-	(0,23)	5.479,7	4,82	6	674,5	240,7	433,8
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	7,77	-	10,14	-	-	-	-	-	-	-	29,03	49,34	5,36	-	(1,64)	1.478,1			65,4	52,0	13,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,22	-	10,10	-	-	-	-	-	-	-	30,81	44,75	5,82	-	(0,71)	2.248,0			175,9	19,4	156,5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,20	-	12,17	-	-	-	-	-	-	-	39,49	31,26	7,49	-	(0,61)	3.557,7			277,1	182,0	95,1
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,12	-	15,21	-	-	-	-	-	-	-	49,97	16,72	7,51	-	(0,53)	7.395,3			248,3	394,7	(146,4)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	1,67	-	5,45	3,35	-	-	-	-	-	-	27,70	44,98	15,30	-	1,56	41.895,1			2.295,2	840,4	1.454,8
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1,54	4,96	0,84	0,47	-	-	-	-	-	0,11	49,65	24,83	15,57	-	2,03	459.667,5	13,98	4	10.245,9	12.888,0	(2.642,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,39	-	-	0,51	-	-	3,80	44,19	37,53	-	2,13	8,66	1,13	-	(0,33)	13.524,3			2.027,2	446,8	1.580,4
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	3,38	11,08	1,17	0,33	1,42	-	0,67	9,09	4,78	-	31,76	24,87	11,53	-	(0,10)	33.184,9			2.377,3	1.995,3	382,0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	4,90	15,07	0,75	-	1,97	1,00	-	3,08	-	-	44,72	16,14	12,57	-	(0,19)	16.000,2			1.245,9	862,5	383,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	6,24	17,59	0,53	0,19	3,62	0,70	-	0,49	-	-	56,91	7,97	4,56	-	1,20	22.736,7			12.676,8	10.695,9	1.980,9
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	11,42	-	-	6,67	-	-	-	-	28,37	-	49,65	2,58	1,43	-	(0,11)	2.145,6	2,37	7	153,7	6,9	146,8
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	11,42	-	-	6,67	-	-	-	-	28,37	-	49,65	2,58	1,43	-	(0,11)	2.145,6	2,37	7	153,7	6,9	146,8
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	13,18	-	31,22	1,54	-	-	-	-	-	-	33,86	16,89	1,44	0,01	1,87	101.049,5			5.887,0	3.053,4	2.833,6
	Santander Poupança Prudente FPR	2,80	96,17	0,49	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	-	0,49	424.617,4	14,24	3	11.372,9	23.292,9	(11.920,0)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	5,88	2,65	-	10,00	5,51	7,28	-	-	29,48	-	4,40	27,27	7,35	-	0,17	7.716,3	0,21	10	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	10,26	1,14	8,09	3,21	-	-	-	-	-	2,21	0,81	65,06	8,59	-	0,64	22.840,2			4.430,7	691,1	3.739,6
	BPI Brasil	9,22	-	-	0,07	-	34,73	-	-	55,12	-	-	-	-	-	0,86	15.047,8			123,6	1.823,9	(1.700,4)
	BPI Dinâmico	9,24	20,71	9,41	1,70	-	6,20	-	-	-	-	4,31	35,62	11,55	-	1,25	153.979,0			9.388,9	7.613,6	1.775,3
	BPI Global	10,69	30,41	11,46	2,27	2,39	-	-	5,99	31,44	-	3,12	2,44	-	-	(0,22)	36.061,0			189,2	841,0	(651,9)
	BPI Impacto Clima - Agressivo	21,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,43	56,80	-	-	6,59	156,8			134,0	-	134,0
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	29,00	8,12	14,85	-	-	-	-	-	-	-	12,76	33,62	-	-	1,66	1.378,6			1.284,6	-	1.284,6
	BPI Impacto Clima - Moderado	34,09	15,10	18,62	-	-	-	-	-	-	-	16,49	16,45	-	-	(0,76)	1.884,5			1.853,8	-	1.853,8
	BPI Moderado	9,31	28,13	11,61	1,24	-	6,23	-	-	-	-	6,60	18,82	17,32	-	0,74	527.064,4	32,10	2	16.865,1	27.326,9	(10.461,8)
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	15,37	33,00	24,16	3,58	-	2,36	1,46	-	-	-	-	14,21	6,76	-	(0,90)	25.718,2	1,09	3	29,7	972,5	(942,8)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,46	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	4,76	21,14	67,19	-	(0,57)	5.375,3			50,2	3,9	46,4
	IMGA Flexível	6,35	0,65	3,17	1,34	-	-	-	-	-	-	27,52	40,60	17,04	-	3,33	15.122,7	0,87	4	461,4	1.033,7	(572,4)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,25	-	(0,11)	7.825,8			808,6	237,9	570,7
	Santander Private Defensivo	8,95	-	26,76	3,40	-	7,44	-	-	-	-	30,84	15,77	0,88	0,01	5,97	52.204,9			200,0	2.182,5	(1.982,5)
	Santander Private Dinâmico	8,47	-	9,35	5,90	-	5,85	-	-	-	-	17,99	50,97	0,96	0,02	0,49	20.315,1			610,0	778,5	(168,5)
	Santander Private Moderado	7,04	-	11,87	10,78	-	8,94	-	-	-	-	20,59	37,31	1,07	0,01	2,39	169.462,7			1.453,5	5.923,4	(4.469,9)
	Santander Rendimento	1,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,34	-	0,03	337.651,6			6.332,8	18.742,8	(12.410,0)
	Santander Select Defensivo (1)	8,54	-	26,85	3,62	-	7,50	-	-	-	-	30,67	15,91	0,90	0,01	6,01	272.142,5			2.375,8	13.096,8	(10.721,0)
	Santander Select Dinâmico (1)	8,69	-	9,23	5,34	-	5,65	-	-	-	-	19,86	50,56	0,94	0,02	(0,29)	182.374,8			6.989,4	6.672,8	316,6
	Santander Select Moderado (1)	7,25	-	14,26	8,69	-	8,88	-	-	-	-	20,76	37,07	1,00	0,01	2,09	513.065,8	65,83	1	11.229,0	19.546,8	(8.317,7)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	7,26	-	-	11,21	-	16,99	-	-	34,53	-	4,39	23,89	1,65	-	0,07	2.880,9	0,12	5	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant
------------	--	-----------	--	--	--------------------	--	--	--------	--	--	-----------------	--	--	--	---------

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	92,52	-	-	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	5,98	-	(0,40)	1.270,0	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	2,38	-	-	0,03	-	-	-	17,24	67,99	-	-	12,54	-	-	(0,18)	1.816,2	100,00	1	203,5	9,7	193,8

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acções UE Part.Nac. (%)	Acções Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	1,89	-	-	0,39	-	-	-	26,90	106,55	-	-	-	-	-	(35,72)	14.376,8	49,26	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,92	-	-	3,25	48,09	-	-	-	-	-	47,91	-	-	-	(0,18)	1.200,5	-	-	-	47,0	(47,0)
	Discovery Fund - F.I.A.	3,65	-	-	16,55	-	-	-	-	69,10	-	-	-	10,88	-	(0,18)	9.609,5	-	-	-	-	-
	LYNX Prudente - F.I.A.*	63,12	4,48	-	0,01	-	-	-	-	-	-	22,14	9,90	0,52	-	(0,17)	2.160,8	-	-	11,0	(11,0)	
	LYNX Valor - F.I.A.	22,10	-	-	0,81	-	-	-	-	-	-	18,36	47,84	11,25	-	(0,37)	1.838,2	50,74	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	12,94	67,17	7,57	-	-	-	-	-	-	-	2,84	-	9,80	-	(0,31)	10.983,0	-	2	-	929,8	(929,8)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	7,14	-	-	-	-	-	-	19,68	-	-	-	70,15	-	-	3,03	2.433,5	5,24	-	-	257,2	(257,2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,80	-	-	0,65	-	-	-	-	-	20,25	-	60,47	0,70	-	14,12	6.447,0	-	-	77,0	115,5	(38,5)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,94	-	-	8,08	-	-	-	-	-	11,12	-	-	-	-	79,87	109.431,5	-	-	5,2	-	5,2
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,53	-	-	0,88	-	-	-	-	-	18,40	-	-	81,56	-	(1,37)	63.632,1	-	-	-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,62	-	-	8,17	-	-	-	-	-	10,37	-	27,54	54,37	-	(1,07)	63.103,4	94,76	1	-	-	-

* - 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
(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.4 - ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2022)

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	46,43	-	-	46,80	3,14	3,54	-	-	-	-	(10,19)	(1,70)	69,86	3,83	4	79,36	3,91	4	(1,81)
Imofundos	Imonegócios	15,54	4,70	0,86	46,74	20,95	2,48	-	-	-	-	(0,43)	(1,96)	262,35	14,39	2	295,19	14,53	2	0,36
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,50	1,63	-	72,86	24,11	-	-	-	-	-	(0,21)	(1,83)	229,90	12,61	3	236,86	11,66	3	1,13
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	7,30	50,98	-	12,45	27,70	-	-	-	-	-	(0,85)	(0,27)	114,62			117,80			(1,23)
	CA Património Crescente	15,18	-	-	77,20	6,52	0,01	-	-	-	0,00	-	(11,49)	1.038,04			1.187,41			4,13
	Carteira Imobiliária - FEIIA	13,80	28,77	-	25,74	30,35	0,48	-	-	-	-	(0,55)	(0,56)	81,26			82,89			(8,19)
	Property Core Real Estate Fund	32,10	-	-	64,89	2,45	-	-	-	-	-	-	(12,84)	27,64	69,18	1	31,92	69,90	1	17,52

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento *	23,10	-	-	68,59	6,71	0,65	-	-	-	-	-	(2,38)	600,17	24,74	2	620,92	23,88	2	0,44
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	7,82	-	-	81,30	7,42	-	-	-	-	-	(0,01)	(1,91)	642,53	26,49	1	679,06	26,12	1	0,79
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	6,15	-	-	88,86	4,26	-	-	-	(18,18)	-	-	(0,31)	249,85	10,30	5	309,30	11,90	4	5,77
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	18,97	-	-	80,30	0,17	-	-	-	-	-	-	(0,81)	82,14	3,39	7	83,29	3,20	7	1,21
GNB Real Estate	NB Património	30,76	-	-	49,68	11,27	-	-	-	-	0,07	(4,35)	(4,14)	199,84	8,24	6	239,91	9,23	6	0,02
Montepio Valor	Valor Prime	18,87	-	-	65,25	12,22	1,26	-	-	-	-	-	(1,06)	292,87	12,07	4	303,37	11,67	5	(6,61)
Silvip	Vip	15,73	-	-	70,63	13,52	-	-	-	-	-	(0,06)	(1,46)	358,18	14,77	3	364,18	14,01	3	5,38

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fungere - FUNGEPI	53,88	15,10	-	20,28	7,68	-	0,25	0,61	-	-	(6,32)	(0,20)	74,75			81,89			(18,43)
	Novo Banco - FUNGEPI	19,51	0,59	1,02	48,99	13,19	-	6,08	4,92	-	0,21	(0,29)	(1,01)	144,42			154,92			0,39
	Novo Banco II - FUNGEPI	22,87	6,41	-	18,68	30,89	-	12,99	7,17	-	-	(1,45)	0,09	93,54	100,00	1	95,78	100,00	1	0,40

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	7,59	7,43	-	28,60	48,47	-	-	-	(17,80)	-	-	6,25	4,31	5,46	2	5,35	4,94	2	1,44
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,79	-	31,28	53,92	9,19	-	-	-	(25,68)	0,83	-	1,10	74,62	94,54	1	103,02	95,06	1	(0,70)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,89	80,61	-	17,49	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	28,46	55,76	1	28,55	50,58	1	(1,27)
ECS - SGOIC	Iberian Forest Fund - FEIIF	23,19	66,28	-	-	-	10,46	-	-	-	-	-	(0,96)	5,02	9,84	3	5,07	8,99	3	0,67
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,28	49,59	-	-	-	49,73	-	-	(5,28)	-	(0,98)	(16,40)	17,56	34,40	2	22,82	40,43	2	(0,66)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG - FEIIF	32,50	-	20,91	43,92	-	-	-	-	(28,12)	-	-	(0,83)	9,43			13,79			(3,52)
	Imofuste - SICAFI	0,72	-	11,83	66,18	9,37	5,76	-	-	(37,86)	-	-	(3,47)	23,20			44,17			1,39
	Imonor - FEIIF	0,97	79,86	-	-	19,16	-	-	-	-	-	-	(0,22)	8,81			8,83			(0,24)
	JNV Real Estate - SICAFI	1,05	2,19	46,08	44,49	3,73	-	-	-	(28,51)	-	(15,71)	(2,65)	11,42	0,87	33	22,53	1,06	28	12,36
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	6,69	88,84	4,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	(0,58)	8,45			8,56			(0,27)
	FundoLis	24,28	75,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,60)	21,58			21,93			(1,23)
	Gaia Douro - FEIIF	6,27	38,54	12,29	42,86	-	-	-	-	(16,20)	-	(2,25)	(1,36)	17,81			22,22			1,70
	Imoplanus	0,85	79,05	1,11	2,79	15,97	-	-	-	-	-	-	(1,77)	7,73			7,88			(0,30)
	Maia Imo - FEIIF	0,07	-	53,75	11,28	35,07	-	-	-	(58,98)	-	-	(3,16)	2,50			6,58			2,47
	Multinvest	1,61	26,36	-	51,13	20,67	-	-	-	(21,38)	-	-	(0,60)	10,15			13,05			0,08
	Salinas	28,19	5,88	2,69	63,14	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	24,16			24,36			0,97
	Saudeinveste	4,00	-	-	95,81	-	-	-	-	(1,28)	-	-	(0,74)	156,03	4,07	11	159,55	3,14	17	1,49
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,40	-	-	97,32	-	-	-	-	(23,01)	-	-	(1,76)	12,34			16,46			2,47
	Conforto - FEIIF	5,96	-	-	88,16	-	-	-	-	(16,77)	-	-	(0,77)	6,39			8,34			1,32
	Retail Properties - FEIIF	18,18	8,74	-	73,06	-	-	-	-	(0,38)	-	-	(0,63)	42,54			42,99			33,60
	SPOT ON - FEIIF	24,63	-	-	-	75,34	-	-	-	-	-	-	(0,13)	11,23	1,19	29	11,25	0,94	29	(10,81)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	21,63	36,25	-	12,06	29,64	-	-	-	-	-	(0,07)	(1,04)	18,11	0,30	38	18,39	0,22	38	(25,44)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	11,53	6,22	61,06	3,45	17,36	-	-	-	-	-	(4,70)	(1,33)	33,95			36,28			(1,02)
	Inogi Capital- FEIIF	13,75	86,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,46)	4,01			4,07			(0,79)
	Lusofundo	22,29	77,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	62,41	1,64	23	62,56	1,22	26	(2,06)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	25,85	-	-	71,09	2,70	-	-	-	(25,12)	-	-	0,02	54,90	0,90	31	73,65	0,87	31	5,49
Fund Box	GRYPHON Capital	13,31	-	-	-	85,00	-	-	-	-	-	-	0,18	1,90			1,93			(1,15)
	Invesurb	18,40	-	-	-	-	-	-	-	-	81,02	-	(13,63)	6,06			7,07			(0,52)
	LCN - Portuguese Fund 1	0,46	-	-	99,44	-	-	-	-	(49,39)	-	-	(0,01)	78,74			155,92			0,02
	LCN - Portuguese Fund 2	0,66	-	-	98,85	-	-	-	-	(63,40)	-	-	0,40	21,25			58,20			0,88
	Nexponor - SICAFI	1,55	16,89	-	79,16	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	52,40	3,33	14	53,92	4,24	9	0,27
	Olissipo - FEIIF	2,08	10,49	-	58,65	28,35	-	-	-	(3,96)	-	-	0,08	12,83	5,62	3	13,40	7,52	4	3,28
	Portuguese Prime Property Box	6,35	-	-	81,60	7,60	-	-	-	(3,73)	-	-	0,18	10,00			10,87			0,47
	Quinta da Ombria - FEIIF	3,80	93,14	-	-	-	-	-	-	(3,41)	-	-	1,74	20,59			21,61			6,57
	Sertorius	1,48	-	-	93,11	4,18	-	-	-	(72,23)	-	-	(1,31)	12,09	3,33	14	47,93	4,24	9	3,47
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	10,65	-	88,46	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53	0,46			0,46			(0,54)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	22,71	-	76,69	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39	2,23			2,23			(0,48)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	20,85	-	79,11	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	21,34			21,36			(0,38)
	Fundiestamo I - FEIIF	10,18	-	-	89,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	174,12	3,25	16	175,77	2,37	20	1,33
Gef	Amoreiras	15,68	84,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	188,96			189,20			(0,14)
	Gef II	0,66	-	5,81	68,02	1,43	-	-	12,09	(18,20)	-	-	8,79	10,60			13,49			(0,73)
	Global Fundo	0,68	-	-	96,16	-	-	-	-	(48,15)	-	-	(3,41)	18,32			40,45			2,95
	ImoComercial	31,27	-	-	66,72	-	-	-	-	-	-	-	1,25	19,26			19,41			1,10
	ImoConvento	0,09	-	-	-	98,45	-	-	-	-	1,39	(3,86)	(6,66)	23,17			25,92			(1,56)
	ImolImperial	3,51	-	-	57,13	38,97	-	-	-	(14,08)	-	(2,18)	(2,91)	9,80			12,18			0,37
	ImoPortugal	6,25	81,18	-	2,23	10,31	-	-	-	(9,48)	-	(1,16)	(8,41)	27,05			33,43			(0,45)
	LisFundo	9,46	51,76	25,51	0,57	11,85	-	-	-	(63,71)	-	-	(4,49)	106,70			344,76			19,80
	Lucasfin - FEIIF	0,06	66,99	-	-	32,93	-	-	-	-	-	-	(5,47)	4,25			4,50			76,57
	Quinta da Ribeira	4,36	-	-	95,64	-	-	-	-	-	-	-	(3,04)	5,92	6,78	2	6,11	8,19	3	(2,41)
Gesfimo	Fimes II	22,89	77,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,93)	31,16			31,77			(0,34)
	Fimes Um	66,35	30,88	-	2,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,73)	21,34			21,49			(0,48)
	Herdade da Comporta - FEIIF	48,15	-	-	-	-	-	-	12,47	-	-	-	(47,86)	2,11	0,89	32	16,54	0,83	32	(3,82)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁵ Euro)	(%)		(10 ⁵ Euro)	(%)		
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,46	1,16	-	77,60	19,67	-	-	-	(19,98)	-	-	(0,30)	33,30			41,84			(0,14)
	GFM Património - FEIIF	1,88	64,61	-	29,95	3,52	-	-	-	-	-	-	(0,18)	5,16	0,63	34	5,17	0,56	36	0,02
GNB Real Estate	ACIF-FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	2,81			2,82			(0,46)
	Arrábida - FEIIF	17,27	-	-	22,77	22,49	-	-	25,83	-	-	-	(13,23)	22,36			29,77			(0,46)
	Fimes Oriente	16,95	-	51,72	-	-	-	0,55	30,75	-	-	-	(0,13)	81,29			81,41			0,06
	Fundes - FEIIF	22,05	-	-	-	-	-	74,26	-	-	-	-	0,18	90,03			93,31			(0,06)
	Gestindustria - FEIIF	2,07	22,50	-	50,26	24,51	-	-	-	-	-	-	0,18	8,04	5,57	6	8,08	4,26	7	(0,32)
	Guebar - FEIIF	5,66	5,99	-	8,36	79,60	-	-	-	-	-	-	(0,40)	10,63	3,96	12	10,72	3,82	13	0,10
	Imocais - FEIIF	1,78	-	-	92,99	-	-	-	-	(8,08)	-	-	4,99	18,64			20,33			(0,21)
	ImoGestão	18,93	28,67	-	-	50,92	-	-	-	-	-	-	(1,04)	2,65			2,72			(93,52)
	ImoInvestimento - FEIIF	16,24	0,91	-	-	3,76	-	-	74,33	-	-	(0,24)	(1,46)	25,52			27,28			(1,32)
	Invesfundo VII	14,31	85,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	7,11			7,13			(0,46)
	NB Alta Vista	98,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	7,33			7,45			(1,17)
	NB Arrendamento	17,73	-	-	69,28	2,64	-	-	-	-	-	-	(0,21)	4,02			4,49			1,27
	NB Branches - FEIIF *	19,02	-	-	78,74	0,70	-	-	-	-	-	-	0,67	27,53			27,78			1,18
	Prediloc Capital - FEIIF	23,61	-	-	47,22	5,78	-	-	22,40	-	-	(8,29)	(0,65)	14,86			16,50			0,01
	Promofundo - FEIIF	0,60	99,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,14)	16,36			17,07			(0,30)
	Rendifundo	84,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,90)	2,01			2,42			(80,91)
	Unicampus - FEIIF	8,97	-	-	-	-	91,01	-	-	(10,38)	-	-	(0,14)	9,51	5,57	6	10,63	4,26	7	1,86
Imofundos	Imoreal	26,22	-	-	-	-	-	60,84	-	-	0,40	-	(3,85)	84,64	1,39	26	101,23	1,20	27	0,97
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,26	1,94	-	82,70	10,40	-	-	-	(46,88)	-	-	(1,41)	102,94	1,69	22	201,81	2,40	19	4,51
Imorendimento	Imolux	4,39	-	-	24,90	2,08	-	-	-	(8,16)	-	-	68,12	13,97			15,30			0,44
	Invesfundo	0,52	1,10	-	80,08	18,21	-	-	-	(88,95)	-	-	(0,16)	5,07			46,96			(1,01)
	Natura	6,66	89,41	-	3,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	6,68			6,69			(0,19)
	Prime Value - FEIIF	8,29	49,13	-	41,20	1,37	-	-	-	-	-	-	(0,79)	13,67			13,78			0,40
	VC Prime SICAFI	1,93	-	95,42	-	-	-	-	-	(21,69)	-	-	(24,92)	42,40	1,34	27	83,55	1,97	23	16,39
Institutional Investment	Real Added Value PN	8,49	-	25,04	40,76	24,77	-	-	-	-	-	(7,37)	0,20	76,39			83,14			(46,23)
	Sete Colinas	2,06	14,44	36,90	24,47	19,77	-	-	-	-	-	(8,54)	1,40	114,85	3,13	18	126,89	2,49	18	(1,61)
Insula Capital	Foz do Tejo	1,00	-	98,96	-	-	-	-	-	(49,59)	-	(0,79)	(16,29)	19,07			57,28			(1,01)
	Krep Portugal - SICAFI	0,75	30,09	-	34,53	34,29	-	-	-	(42,37)	-	(0,29)	(1,26)	26,51			47,56			4,05
	Lagoas Park - SICAFI	1,02	1,55	-	95,04	-	-	-	-	(49,95)	-	-	0,09	219,33			459,34			(3,40)
	Madadna Portugal - SICAFI	1,57	52,47	-	-	45,96	-	-	-	(90,45)	-	-	(0,94)	2,96			34,32			(1,65)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	14,20	52,46	24,96	-	-	-	-	5,78	(70,81)	1,31	(21,20)	(4,50)	0,50			22,88			(69,35)
	OBVI - SICAFI	1,48	-	-	-	-	-	-	53,96	-	40,53	-	2,95	2,32			2,34			1,36
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	4,31	-	95,52	-	-	-	-	-	(37,27)	-	(60,29)	0,62	0,86			29,78			(82,02)
	Reward Properties I - SICAFI	22,65	-	74,47	-	-	-	-	-	(59,03)	-	(35,89)	(2,10)	0,10	4,45	10	93,62	8,87	2	(87,24)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Interfundos	Cimóvel	3,33	-	-	94,28	2,36	-	-	-	-	-	(0,00)	(13,24)	56,20			64,80			1,84
	Fimmo - FEIIF	8,19	0,86	-	4,11	86,42	-	-	-	(28,11)	-	-	(0,17)	26,54			37,22			0,63
	Fimobes - FEIIF	4,32	-	-	83,18	12,35	-	-	-	-	-	-	(1,10)	7,41			7,50			0,64
	Fundial - FEIIF	25,47	74,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	9,61			9,62			(2,49)
	Fundipar - FEIIF	3,91	95,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,17	18,35			18,38			0,12
	Funsita - FEIIF	22,09	63,91	-	-	13,99	-	-	-	-	-	-	(0,78)	1,33			1,34			(3,18)
	I Marope - FEIIF	9,98	-	-	77,08	12,92	-	-	-	-	-	-	(3,89)	1,42			1,48			(0,35)
	Imoal - FEIIF	2,28	3,19	-	82,54	4,54	-	-	-	-	6,95	-	(7,26)	9,56			10,36			1,96
	Imocott - FEIIF	1,47	-	-	95,75	2,74	-	-	-	-	-	-	(0,54)	13,95			14,03			0,24
	Imofarma - FEIIF	1,37	14,75	-	74,51	8,98	-	-	-	(22,18)	-	-	(0,56)	75,67			98,44			0,67
	Impromoção - Port.Real Estate Development Fund	7,06	-	-	-	-	-	-	69,08	-	-	-	23,78	14,30			14,31			(29,75)
	Imorenda	5,07	-	-	89,47	5,43	-	-	-	-	-	-	(0,60)	86,09			86,63			0,55
	Imosotto Acumulação	8,30	20,90	-	56,07	14,70	-	-	-	-	-	-	(0,56)	46,74			47,02			(1,02)
	Imotur - FEIIF	1,82	-	-	79,40	18,76	-	-	-	(4,32)	-	-	(0,57)	57,41			60,38			1,79
	Monumental Residence - SICAFI	6,48	85,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	20,26			22,12			(0,55)
	Multi 24 - SICAFI	7,55	-	-	87,21	-	-	-	-	(45,77)	-	-	(3,23)	9,82			21,46			(28,00)
	Neudelinvest - FEIIF	28,21	71,79	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,18)	(38,75)	1,80			3,52			(27,86)
	Oceanico II - FEIIF	0,60	99,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	73,29			73,53			(0,22)
	Oceanico III - FEIIF	9,40	43,32	47,28	-	-	-	-	-	(64,01)	-	-	(24,18)	4,10			34,74			13,24
	Predicaíma	0,20	-	-	0,76	98,11	-	-	-	(0,81)	-	-	(0,02)	30,44			30,98			(0,37)
	Predicapital - FEIIF	0,41	99,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	79,82			79,88			(0,24)
	Renda Predial	4,26	-	-	78,83	15,74	-	1,15	-	-	-	-	(0,61)	108,06			108,75			(3,13)
	Sand Capital - FEIIF	0,23	-	-	-	-	-	-	99,77	-	-	-	(0,05)	67,53			67,57			0,27
	TDF	3,48	12,07	66,68	7,80	7,06	-	-	-	(15,68)	0,02	(2,17)	(28,20)	76,84	14,69	1	150,53	12,64	1	(12,13)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,30	64,52	26,95	-	5,11	-	-	-	(4,12)	-	(3,55)	(69,10)	14,05			60,79			1,49
	Tejo - FEIIF	16,00	12,56	-	56,43	2,30	-	12,61	-	-	-	-	(1,32)	8,53	0,37	37	8,66	0,82	33	(3,67)
Libertas	Fundicentro	6,01	72,56	-	3,98	16,87	-	-	-	(16,99)	-	(9,99)	(0,54)	20,74			28,84			(1,06)
	Funditur - FEIIF	0,26	99,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	13,88			13,90			0,04
	Office Park Expo	1,47	-	-	93,79	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	256,65			270,92			1,39
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	(0,11)	0,57	82,77	0,50	0,01	-	-	-	(0,34)	13,97	(43,68)	(0,09)	41,25	5,45	8	76,96	4,64	6	35,31
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	1,48	-	-	92,13	5,69	-	-	-	(43,24)	-	-	(6,51)	27,85	0,46	35	56,21	0,67	35	1,21
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	6,68	-	87,18	-	-	-	-	-	(93,80)	-	(4,77)	5,87	0,12			10,49			(25,45)
	BF Invest - FEIIF	0,04	34,99	-	59,62	4,92	-	-	-	(39,85)	-	(11,60)	(10,67)	8,99			24,00			(0,47)
	Capital Real I - FEIIF	0,01	99,98	-	-	-	-	-	-	(48,58)	-	(36,23)	(3,32)	2,32			19,58			(4,78)
	Carismatknauta - SICAFI	8,98	-	-	5,91	43,30	-	-	16,04	(4,25)	15,16	(10,82)	2,26	17,68			23,09			(4,30)
	Coincident Discovery - SICAFI	1,16	-	17,53	61,62	-	-	-	0,99	(81,84)	2,65	-	10,10	1,84			15,10			156,69
	Colinvest - FEIIF	7,10	-	-	85,61	5,52	-	-	-	-	-	-	0,89	11,93			12,04			0,26
	Domus Capital - FEIIF	36,39	60,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,57	6,64			6,66			(3,79)
	Eminvest - FEIIF	32,08	-	-	3,90	50,56	-	-	-	-	-	-	(14,24)	2,47			3,42			(0,42)
	Grand Bay Residences - SICAFI	14,53	-	82,16	-	-	-	-	-	(13,02)	-	(43,98)	(8,15)	41,68			132,11			2,80
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,87	-	-	88,11	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	33,54			33,73			(1,40)
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	2,09	-	-	-	-	-	-	97,91	-	-	-	(0,06)	17,39			17,40			(2,97)
	Imopatrimónio - SICAFI	0,83	-	21,52	61,65	7,59	-	-	-	(14,71)	6,79	-	0,24	45,26			53,93			0,84
	Imoal - FEIIF	-	-	-	-	99,15	-	-	-	(29,97)	-	(2,55)	(1,12)	5,42			8,27			0,10
	Marec Imob - SICAFI	7,19	1,76	7,53	62,40	19,86	-	-	-	(25,34)	-	-	(2,59)	38,97			55,03			0,16
	Roots and Cliffs - SICAFI	8,89	13,91	13,02	19,72	43,42	-	-	-	(35,52)	-	(0,67)	0,07	9,42			14,98			(3,52)
	RSNX - SICAFI	0,52	-	-	40,46	58,86	-	-	-	(51,27)	-	-	(11,31)	1,54			4,13			2,63
	RTFQSJ - SICAFI	3,64	65,76	-	-	17,36	-	-	-	(45,26)	13,24	(0,61)	(0,24)	11,20			20,78			(1,66)
	São José de Ribamar - FEIF	-	-	100,00	-	-	-	-	-	(3,12)	-	-	(0,13)	18,65			19,28			(0,14)
	Splendimension - SICAFI	9,91	-	22,46	3,03	60,79	-	-	-	(60,52)	0,42	(10,27)	0,08	18,48			71,30			(8,26)
	Substância Numérica - SICAFI	30,12	-	-	10,29	23,22	-	-	27,38	(3,62)	7,65	-	0,34	26,56			27,85			0,30
	Touchwise - SICAFI	73,15	-	-	-	-	-	-	-	(39,30)	-	-	26,35	4,60			7,64			233,98
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	17,60	-	79,73	-	-	-	-	-	(35,53)	-	(49,32)	1,41	5,48	5,62	3	39,50	7,52	4	25,40

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Valor	Fundinvest	12,61	-	29,99	46,15	6,70	-	-	-	(2,55)	-	-	(3,09)	54,90			61,12			0,39
	Imomarvãs	2,36	-	97,64	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	6,23			6,23			(0,21)
	ImoUrbe	5,26	-	-	92,24	-	-	-	-	(22,85)	-	-	(0,27)	14,61			19,65			0,17
	Valor Arrendamento *	14,73	0,36	7,86	26,88	49,79	-	-	-	-	-	-	(3,06)	8,83			9,14			(55,90)
	Polaris	3,84	-	-	89,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	4,04			4,37			(3,24)
	Portugal Estates Fund (PEF)	35,53	-	-	3,30	60,91	-	-	-	-	-	-	(1,37)	3,72	1,51	25	3,78	1,24	25	0,32
Norfin	Arrendamento Mais	93,67	-	-	2,05	1,41	-	-	-	-	-	-	(36,64)	5,21			8,61			(87,17)
	Beirafundo	11,42	-	86,63	-	0,25	-	-	-	(67,25)	-	(7,00)	0,71	15,81			63,84			5,89
	Europa	8,77	-	-	75,95	15,03	-	-	-	-	-	-	(1,23)	31,72			32,19			0,80
	Ibéria - FEIIF	6,97	15,56	-	35,59	31,53	-	9,75	-	(16,61)	-	-	(2,92)	22,50			28,17			(22,58)
	Imocar	5,32	-	-	88,99	5,54	-	-	-	-	-	-	(1,08)	46,21			46,78			(0,22)
	Multiusos Oriente - FEIIF	1,84	-	88,13	-	7,08	0,00	-	-	(1,23)	-	(0,24)	1,21	47,47			49,05			(0,88)
	Novimove	15,46	28,61	-	11,47	15,58	-	-	-	-	-	-	(1,23)	6,65			9,51			(5,61)
	Solução Arrendamento	87,36	-	-	3,40	3,95	-	-	-	-	-	-	(33,34)	8,47			13,81			(85,36)
	Trindade	13,17	49,83	18,20	1,09	16,48	-	-	-	(11,62)	-	(1,81)	(5,56)	46,84	3,96	12	58,71	3,82	13	0,32
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	13,65	23,90	-	2,54	56,49	-	0,52	-	-	-	-	(5,09)	3,47			3,77			(25,86)
	Banif Renda Habitação	4,63	0,35	-	8,28	28,66	-	-	-	-	-	(0,18)	(6,01)	3,00			8,41			(30,90)
	Citation	34,19	65,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,06)	1,72			2,74			(51,85)
	Imopredial	2,69	1,57	21,46	36,13	10,72	-	-	-	-	0,21	(0,15)	(1,52)	90,19	1,61	24	126,85	1,68	24	(7,33)
Refundos	Maxirent	0,45	-	-	90,24	9,04	-	-	-	-	-	-	(1,36)	76,12	1,25	28	77,39	0,92	30	(10,83)
Santander Asset Management	Imorecuperação	5,78	-	-	86,85	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	5,13			5,56			(10,99)
	Imorent	42,95	-	-	42,00	14,14	-	-	-	-	-	-	(1,24)	4,80			4,90			(22,28)
	LusImovest	24,66	7,77	-	52,84	8,73	-	-	-	-	-	(0,11)	(0,17)	75,96			81,05			0,73
	NovImovest	3,92	9,57	-	64,42	19,05	-	-	-	-	-	(0,57)	0,70	219,16	5,00	9	225,73	3,77	15	(15,26)
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	10,64	3,03	-	64,38	19,47	-	-	-	-	-	-	0,35	14,72	0,24	39	15,05	0,18	39	(3,48)
Silvip	Almost Future - SICAFI	9,45	0,11	27,75	32,42	25,20	-	-	-	(83,59)	-	-	4,67	4,35			27,17			(6,00)
	Atlantis	26,39	-	72,24	-	-	-	-	-	(38,78)	-	(36,06)	(0,89)	7,17			31,31			10,35
	Castro Red Capital - SICAFI	0,07	-	70,83	27,75	-	-	-	-	(47,40)	-	-	(12,73)	5,47			14,21			(5,20)
	Fundigroup	3,70	1,92	-	93,51	0,75	-	-	-	-	-	-	(0,95)	19,61			19,82			(5,00)
	ICON - SICAFI	0,09	40,20	3,16	55,09	-	-	-	-	(14,17)	0,06	(7,43)	(0,52)	59,15			77,34			0,58
	Imovedras	11,25	-	11,11	76,91	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	45,61			46,42			1,09
	Marathon	25,08	-	4,66	69,56	-	-	-	-	(9,47)	-	-	(0,13)	13,93			15,52			3,56
	SIGNIA - SICAFI Especial	2,40	20,23	14,14	40,09	22,65	-	-	-	(45,95)	0,11	-	(0,33)	38,37	3,17	17	71,93	3,61	16	0,23
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	0,09	4,78	-	89,53	4,49	-	-	-	(3,11)	-	-	0,02	182,00			189,97			1,70
	Imosonae Dois - FEIIF	1,17	3,99	-	94,38	-	-	-	-	-	-	-	(1,10)	158,96	5,58	5	161,48	4,17	11	3,36
Square Asset Management	Addrrezza Arrendamento	84,34	-	-	7,55	-	-	-	-	-	-	(1,19)	(58,64)	0,54			1,68			(77,85)
	Turirent	1,28	49,85	-	2,17	46,44	-	-	-	-	-	-	(2,82)	6,82	0,12	40	7,04	0,10	40	(0,51)
TF Turismo Fundos	Turístico	20,06	-	-	72,13	5,07	-	-	-	-	-	-	(5,81)	48,54			53,08			0,39
	Turístico II	22,10	0,89	-	71,67	1,62	-	-	-	-	-	-	(8,70)	93,01			106,20			0,35
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	12,81	3,63	20,23	61,91	0,62	-	-	-	-	-	-	(4,40)	20,43	2,65	20	21,55	2,15	22	0,00
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	2,97	0,00	-	41,91	53,44	0,97	-	-	(52,42)	-	(0,21)	(0,83)	149,47	2,45	21	326,11	3,87	12	5,02
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	2,01	10,86	3,61	49,80	27,78	-	-	5,83	(12,93)	-	(0,82)	(0,35)	26,27	0,43	36	30,61	0,36	37	
Vila Gale Gest	Vila Gale	4,09	-	-	95,44	-	-	-	-	-	-	(0,36)	0,01	65,28	1,07	30	65,81	0,78	34	3,33
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	5,92	2,66	6,34	81,02	3,79	-	-	-	-	-	-	(2,09)	181,72	2,98	19	186,12	2,21	21	1,02

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, Fundocantial e Tavira (GNB Real Estate), Lusiadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers) e Invesfundo II (Gefimmo).

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2.035.627.505	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.246.092.968	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	837.136.481	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	820.021.590	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	704.779.853	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	527.064.412	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	513.065.762	7
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	474.238.928	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	459.667.497	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	424.617.441	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	423.922.423	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	412.694.230	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	371.017.234	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	338.254.311	14
Santander Rendimento	Fundo Flexível	337.651.567	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	313.950.793	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	272.142.457	17
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	261.414.978	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	260.584.705	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	221.960.026	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215.747.531	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	205.051.853	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	182.374.777	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	178.893.809	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	169.462.674	25
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	163.367.965	26
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	158.641.654	27
NB Momentum Sustentável	F. Ações Globais	155.978.675	28
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	153.979.020	29
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	153.769.839	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	151.877.839	31
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	144.678.180	32
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	143.955.088	33
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	138.300.902	34
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	138.169.002	35
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	133.286.886	36
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	133.201.015	37
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	116.787.212	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	113.031.794	39
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	112.760.435	40
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	112.729.253	41
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	109.431.471	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	108.569.894	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	101.049.494	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	98.629.784	45
NB Capital	F. Obrigações Euro	97.437.833	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	95.092.928	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	85.010.989	48
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	77.401.569	49
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	77.122.319	50
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	75.760.688	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.360.072	52
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	72.651.729	53
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	65.694.560	54
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.632.150	55
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.103.387	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59.477.398	57
Santander Ações América	F.Acções América Norte	54.326.354	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	52.204.933	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	49.305.272	60
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	49.112.556	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	45.370.514	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	41.895.087	63
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	36.998.612	64
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	36.470.616	65
BPI Global	Fundo Flexível	36.061.014	66
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	35.975.670	67
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	35.717.882	68
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	33.840.956	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	33.184.904	70
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	32.992.909	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	32.170.104	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.776.609	73
BPI América	F.Acções América Norte	31.173.028	74
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.188.606	75
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	25.718.245	76
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	25.349.800	77
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.580.215	78
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	24.428.478	79
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.402.345	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	22.916.151	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.736.701	82
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	22.680.276	83
BPI Agressivo	Fundo Flexível	22.640.153	84
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22.380.229	85
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	20.315.088	86
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	19.701.269	87
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	19.303.169	88
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	18.578.229	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	18.546.279	90
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	18.245.810	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	17.266.657	92
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	16.169.615	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.000.231	94
IMGA Flexível	Fundo Flexível	15.122.700	95
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.047.764	96
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	14.376.776	97
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.137.136	98
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	13.906.876	99
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	13.820.149	100
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13.524.304	101
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	13.148.011	102
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	12.802.621	103
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.776.535	104
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.511.727	105
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11.314.258	106
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	11.046.677	107
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.983.042	108
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.203.455	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10.005.830	110
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9.985.836	111
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	9.961.777	112
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.609.536	113
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.279.818	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.259.535	115
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	9.201.104	116
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.091.199	117
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.001.157	118
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.912.710	119
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.803.112	120
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.272.585	121
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.825.815	122
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	7.716.296	123
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	7.499.872	124
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.448.094	125
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.395.253	126
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.310.818	127
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.189.437	128
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.151.630	129
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.613.692	130
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.447.035	131
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.479.749	132
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.375.331	133
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.024.713	134
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.612.364	135
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.331.338	136
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.934.942	137
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.557.654	138
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.470.094	139
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.943.143	140
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	2.880.883	141
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.742.619	142
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.433.489	143
BPI Africa	F.Acções Internacionais	2.386.187	144
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.371.647	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.248.046	146
LYNX Prudente - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	2.160.782	147
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.145.561	148
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.114.646	149
BPI Impacto Clima - Moderado	Fundo Flexível	1.884.534	150
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.838.208	151
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1.816.187	152
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1.676.519	153
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.518.664	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.478.082	155
BPI Impacto Clima - Dinâmico	Fundo Flexível	1.378.569	156
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.270.046	157
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.200.496	158
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.017.872	159
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	984.687	160
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	939.618	161
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	498.302	162
BPI Impacto Clima - Agressivo	Fundo Flexível	156.812	163
TOTAL		17.309.677.349	

* - 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 O.I.I. - 30.06.2022

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.038.044.341	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	642.530.409	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	600.173.468	3
Vip	F. Aberto Rendimento	358.179.611	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	292.868.349	5
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	262.350.783	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	256.645.523	7
ImoFid	F. Aberto Rendimento	249.848.464	8
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	229.897.680	9
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	219.330.411	10
NovImovest	Fundo Fechado	219.162.682	11
NB Património	F. Aberto Rendimento	199.840.719	12
Amoreiras	Fundo Fechado	188.955.978	13
Imosede	Fundo Fechado	182.000.874	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	181.721.212	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	174.124.055	16
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	158.961.819	17
Saudeinveste	Fundo Fechado	156.031.962	18
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	149.472.571	19
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	144.419.630	20
Sete Colinas	Fundo Fechado	114.851.524	21
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	114.623.668	22
Renda Predial	Fundo Fechado	108.064.160	23
LisFundo	Fundo Fechado	106.704.859	24
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	102.936.579	25
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	93.539.326	26
Turístico II	Fundo Fechado	93.010.708	27
Imopredial	Fundo Fechado	90.191.689	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	90.033.429	29
Imorenda	Fundo Fechado	86.086.779	30
Imoreal	Fundo Fechado	84.643.771	31
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.144.793	32
Fimes Oriente	Fundo Fechado	81.290.063	33
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	81.257.802	34
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	79.822.428	35
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	78.739.788	36
TDF	Fundo Fechado	76.841.775	37
Real Added Value PN	Fundo Fechado	76.386.470	38
Maxirent	Fundo Fechado	76.123.213	39
LusImovest	Fundo Fechado	75.959.514	40
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	75.673.965	41
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	74.749.129	42
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	74.619.888	43
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	73.294.118	44
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	69.855.305	45
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	67.532.271	46
Vila Gale	Fundo Fechado	65.277.185	47
Lusofundo	Fundo Fechado	62.413.323	48
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	59.150.631	49
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.410.711	50
Cimóvel	Fundo Fechado	56.197.807	51
FSG Saúde	Fundo Fechado	54.902.698	52
Fundinvest	Fundo Fechado	54.897.372	53
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	52.401.902	54
Turístico	Fundo Fechado	48.542.332	55
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	47.474.116	56
Trindade	Fundo Fechado	46.844.692	57
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.739.166	58
Imocar	Fundo Fechado	46.208.229	59
Imovedras	Fundo Fechado	45.606.482	60
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	45.258.942	61
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	42.544.480	62
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	42.396.765	63
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	41.675.083	64
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41.253.201	65
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	38.965.414	66
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	38.370.445	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	33.954.396	68
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.536.092	69
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.303.700	70
Europa	Fundo Fechado	31.720.895	71
Fimes II	Fundo Fechado	31.162.215	72
Predicaíma	Fundo Fechado	30.440.845	73
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	28.455.447	74
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	27.854.090	75
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	27.638.944	76
NB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	27.533.201	77
ImoPortugal	Fundo Fechado	27.046.141	78
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	26.564.964	79
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	26.537.835	80
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	26.507.903	81
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	26.265.244	82
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.522.342	83
Salinas	Fundo Fechado	24.157.257	84
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	23.198.621	85
ImoConvento	Fundo Fechado	23.174.650	86
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	22.497.265	87
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	22.360.536	88
FundoLis	Fundo Fechado	21.582.183	89
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.340.304	90
Fimes Um	Fundo Fechado	21.335.316	91
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21.246.572	92
Fundicentro	Fundo Fechado	20.736.150	93
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	20.587.663	94
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.425.140	95
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.259.553	96
Fundigroup	Fundo Fechado	19.608.427	97
ImoComercial	Fundo Fechado	19.261.863	98
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.070.371	99
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.649.325	100
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.636.270	101
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	18.475.138	102
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.353.545	103
Global Fundo	Fundo Fechado	18.315.930	104
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	18.111.636	105
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	17.809.033	106
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	17.683.758	107
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	17.556.974	108
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	17.393.197	109
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	16.362.972	110
Beirafundo	Fundo Fechado	15.808.245	111
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.863.201	112
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	14.723.977	113
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.613.867	114
Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	14.300.325	115
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	14.049.622	116
Imolux	Fundo Fechado	13.973.248	117
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	13.947.384	118
Marathon	Fundo Fechado	13.926.443	119
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13.880.570	120
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.674.997	121
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	12.825.991	122
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12.335.674	123
Sertorius	Fundo Fechado	12.094.334	124
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	11.931.346	125
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	11.418.596	126
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	11.228.629	127
RTFQJSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.197.591	128
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.633.782	129
Gef II	Fundo Fechado	10.600.554	130
Multinvest	Fundo Fechado	10.148.045	131
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.999.902	132
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	9.823.324	133
ImolImperial	Fundo Fechado	9.795.971	134
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.609.190	135
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.557.530	136
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.506.729	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.430.117	138
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	9.418.310	139
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.989.134	140
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	8.829.721	141
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.814.524	142
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.532.475	143
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	8.473.837	144
Crescendis	Fundo Fechado	8.454.760	145
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.043.461	146
Imoplanus	Fundo Fechado	7.725.554	147
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.407.314	148
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.334.162	149
Atlantis	Fundo Fechado	7.172.458	150
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.108.224	151
Turirent	Fundo Fechado	6.820.791	152
Natura	Fundo Fechado	6.676.614	153
Novimove	Fundo Fechado	6.650.890	154
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6.635.974	155
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.390.149	156
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.227.856	157
Invesurb	Fundo Fechado	6.062.730	158
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	5.919.620	159
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	5.484.524	160
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	5.472.823	161
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.419.493	162
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	5.206.917	163
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.161.577	164
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.133.108	165
Invesfundo	Fundo Fechado	5.073.960	166
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.022.648	167
Imorent	Fundo Fechado	4.797.403	168
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4.601.329	169
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4.349.041	170
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.310.735	171
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.254.513	172
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	4.101.890	173
Polaris	Fundo Fechado	4.041.337	174
NB Arrendamento	Fundo Fechado	4.016.658	175
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.008.257	176
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.722.079	177
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	3.470.510	178
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	3.004.287	179
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	2.956.323	180
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.814.525	181
ImoGestão	Fundo Fechado	2.648.505	182
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.503.180	183
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.472.420	184
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2.323.602	185
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.318.850	186
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.226.806	187
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2.110.818	188
Rendifundo	Fundo Fechado	2.013.356	189
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.898.024	190
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	1.843.571	191
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.795.439	192
Citation	Fundo Fechado	1.719.971	193
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.539.240	194
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.419.904	195
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.326.678	196
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	862.648	197
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	538.603	198
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	504.503	199
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	458.633	200
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	121.993	201
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	103.884	202
Total		10.797.064.739	

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

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

Nota1: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo, Fundocantial e Tavira (GNB Real Estate), Lusíadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers) e Invesfundo II (Gesfimo).

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	660.109.949	1,58	712.342.396	2,55	769.731.914	2,71	724.343.061	2,67	678.419.859	2,67	-6,34%
BMO GAM	13.823.726.519	33,15									
BPI Gestão de Ativos	3.908.586.016	9,37	4.041.404.609	14,45	4.315.516.881	15,21	4.240.355.064	15,63	4.065.053.749	15,98	-4,13%
Caixa Gestão de Ativos	9.639.691.262	23,12	9.567.746.909	34,21	9.476.192.304	33,40	9.003.939.641	33,19	8.513.884.814	33,46	-5,44%
Crédito Agrícola Gest	1.305.478.394	3,13	1.304.158.997	4,66	1.381.889.357	4,87	1.398.611.199	5,16	1.255.117.040	4,93	-10,26%
GNB - SGP	4.794.247.712	11,50	4.724.270.159	16,89	4.696.842.435	16,55	4.335.582.653	15,98	3.994.547.892	15,70	-7,87%
Heed Capital SGOIC (+)	27.746.052	0,07	24.938.649	0,09	25.255.395	0,09	24.514.445	0,09	23.354.180	0,09	-4,73%
LYNX Asset Managers	19.385.088	0,05	18.335.240	0,07	18.667.668	0,07	17.321.868	0,06	15.285.448	0,06	-11,76%
Montepio Gestão de Activos	1.635.640.528	3,92	1.626.177.461	5,81	1.640.208.830	5,78	1.578.627.497	5,82	1.497.566.375	5,89	-5,13%
Optimize Investment Partners	99.990.499	0,24	100.755.679	0,36	148.712.442	0,52	81.883.746	0,30	73.981.050	0,29	-9,65%
Santander Asset Management	5.783.416.349	13,87	5.850.544.524	20,92	5.900.224.809	20,80	5.722.521.569	21,09	5.325.715.709	20,93	-6,93%
TOTAL	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	-6,21%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% 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 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		
	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	779.571.816	1,9	799.428.958	2,9	739.296.465	2,6	633.156.931	2,3	577.857.212	2,3	91,27
Residentes	725.657.718	1,7	757.592.187	2,7	693.906.229	2,4	584.897.818	2,2	531.518.116	2,1	90,87
Não Residentes	53.914.098	0,1	41.836.770	0,1	45.390.236	0,2	48.259.113	0,2	46.339.096	0,2	96,02
Fundos de Pensões	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	94,66
Residentes	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	94,66
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.162.217.685	2,8	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	93,05
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.004.661.277	2,4	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	93,05
Seguradoras	21.238.909.800	50,9	12.621.145.248	45,2	13.051.167.024	46,0	12.534.232.853	46,2	11.706.239.275	46,0	93,39
Residentes	21.216.936.613	50,9	12.599.835.219	45,1	13.028.863.271	45,9	12.513.847.006	46,2	11.687.746.444	46,0	93,40
Não Residentes	21.973.187	0,1	21.310.030	0,1	22.303.754	0,1	20.385.847	0,1	18.492.831	0,1	90,71
Fundações	56.481.925	0,1	56.410.027	0,2	57.681.858	0,2	54.784.145	0,2	51.355.858	0,2	93,74
Residentes	53.895.046	0,1	53.779.310	0,2	55.010.898	0,2	52.159.091	0,2	48.727.087	0,2	93,42
Não Residentes	2.586.879	0,0	2.630.718	0,0	2.670.960	0,0	2.625.054	0,0	2.628.770	0,0	100,14
Outros Investidores	6.604.510.696	15,8	6.524.333.902	23,3	6.396.745.840	22,6	6.039.926.582	22,3	5.680.085.620	22,3	94,04
Residentes	6.569.700.992	15,8	6.495.641.094	23,2	6.368.522.504	22,5	6.018.896.563	22,2	5.655.746.323	22,2	93,97
Não Residentes	34.809.703	0,1	28.692.808	0,1	28.223.336	0,1	21.030.019	0,1	24.339.297	0,1	115,74
TOTAL	41.698.018.367	100,00	27.952.339.382	100,00	28.354.574.364	100,00	27.110.378.875	100,00	25.427.640.665	100,00	93,79
Residentes	40.580.073.221	97,3	26.808.180.465	95,9	27.152.645.416	95,8	25.958.832.630	95,8	24.350.250.232	95,8	93,80
Não Residentes	1.117.945.145	2,7	1.144.158.916	4,1	1.201.928.948	4,2	1.151.546.245	4,2	1.077.390.433	4,2	93,56

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Activos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% 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 ASSOCIADAS DA APFIPP	30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	500.784.864	1,20	142.631.888	0,51	148.997.399	0,53	161.258.768	0,59	149.335.740	0,59	92,61
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	485.947.518	1,17	480.096.904	1,72	504.248.320	1,78	445.186.783	1,64	406.397.315	1,60	91,29
- ACÇÕES AMERICANAS	218.965.319	0,53	213.122.073	0,76	221.567.528	0,78	182.097.510	0,67	151.331.185	0,59	83,10
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	131.434.666	0,32	27.279.882	0,10	29.401.477	0,10	85.945.805	0,32	78.012.316	0,31	90,77
Sub Total Acções	1.337.132.366	3,21	863.130.747	3,09	904.214.724	3,19	874.488.867	3,22	785.076.556	3,09	89,78
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	18.724.227.012	44,90	12.482.708.250	44,63	12.384.215.691	43,65	11.546.310.857	42,56	10.872.213.468	42,73	94,16
- DÍVIDA PÚBLICA USD	71.561.804	0,17	74.147.480	0,27	123.285.100	0,43	327.033.016	1,21	300.658.607	1,18	91,94
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	614.585	0,00	607.582	0,00	612.594	0,00	594.592	0,00	575.694	0,00	96,82
Sub Total Dívida Pública	18.796.403.400	45,08	12.557.463.313	44,90	12.508.113.385	44,08	11.873.938.465	43,77	11.173.447.769	43,92	94,10
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.725.176.823	20,92	5.176.455.278	18,51	5.425.133.908	19,12	5.623.509.568	20,73	5.305.565.333	20,85	94,35
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	144.222.983	0,35	146.597.705	0,52	134.160.536	0,47	111.491.803	0,41	106.592.620	0,42	95,61
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	3.694.840	0,01	4.114.751	0,01	4.543.000	0,02	10.803.697	0,04	8.933.774	0,04	82,69
Sub Total Outras Obrigações	8.873.094.645	21,28	5.327.167.734	19,05	5.563.837.444	19,61	5.745.805.068	21,18	5.421.091.728	21,31	94,35
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	134.061.944	0,32	122.141.714	0,44	178.590.690	0,63	172.161.694	0,63	172.872.703	0,68	100,41
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	151.657.821	0,36	155.294.701	0,56	143.964.859	0,51	142.198.138	0,52	167.801.935	0,66	118,01
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	108.435	0,00	107.167	0,00	103.688	0,00	96,75
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	284.277.291	0,68	209.885.345	0,75	281.423.774	0,99	231.223.927	0,85	238.644.907	0,94	103,21
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.431.750.157	8,23	2.553.209.634	9,13	2.817.156.693	9,93	2.666.311.285	9,83	2.564.311.756	10,08	96,17
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.612.222.493	6,26	1.704.304.218	6,09	2.131.037.441	7,51	1.712.124.953	6,31	1.895.298.205	7,45	110,70
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	350.736.661	0,84	346.636.464	1,24	390.421.416	1,38	230.203.550	0,85	213.351.051	0,84	92,68
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	901.620.766	2,16	505.541.405	1,81	527.461.826	1,86	649.499.829	2,39	593.502.412	2,33	91,38
Sub Total F.I.M.	7.866.327.133	18,86	5.597.013.480	20,01	6.470.165.134	22,80	5.803.830.544	21,39	5.845.886.656	22,98	100,72
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	691.397.433	1,66	313.993.067	1,12	316.070.363	1,11	322.663.841	1,19	323.130.095	1,27	100,14
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	285.948	0,00	284.569	0,00	133.378	0,00	123.303	0,00	0	-	-
- WARRANTS	1	0,00	1	0,00	1	0,00	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	0	-	263.331.000	0,97	258.464.000	1,02	98,15
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	617.180.986	1,48	628.521.772	2,25	314.212.101	1,11	0	-	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	3.516.196.456	8,43	2.683.099.941	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	72,91
TOTAL	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	93,79

Em 1 de Julho de 2021, entrou em vigor o Regulamento da CMVM n.º 6/2020, que incorpora, entre outros ajustamentos, novas regras relativas ao reporte da informação sobre as carteiras sob gestão, apresentando, nomeadamente, uma nova classificação do tipo de activos que as compõem. Baseando-se estas estatísticas nesses reportes, salienta-se que as diferenças observadas entre a estrutura das carteiras de final de Março e Junho de 2021 resultam, em parte, da mencionada alteração.

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% 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-2021		30-set-2021		31-dez-2021		31-mar-2022		30-jun-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	39.936.254.434	95,77	26.172.457.387	93,57	26.465.758.157	93,28	25.046.730.337	92,33	23.527.496.766	92,47	93,93
Dólar Americano	1.583.894.415	3,80	1.602.340.417	5,73	1.689.879.119	5,96	1.848.107.527	6,81	1.674.845.387	6,58	90,62
Libra Inglesa	57.982.975	0,14	70.755.695	0,25	75.919.301	0,27	98.768.051	0,36	98.717.649	0,39	99,95
Iene Japonês	38.033.036	0,09	42.009.379	0,15	51.043.138	0,18	51.077.202	0,19	68.415.567	0,27	133,95
Franco Suíço	43.309.596	0,10	42.666.743	0,15	42.617.591	0,15	40.112.628	0,15	36.840.311	0,14	91,84
Coroa Dinamarquesa	9.261.705	0,02	9.979.240	0,04	12.981.641	0,05	11.086.972	0,04	9.751.785	0,04	87,96
Coroa Sueca	9.614.520	0,02	8.207.909	0,03	12.937.314	0,05	10.501.396	0,04	9.436.169	0,04	89,86
Outras Moedas	19.667.686	0,05	22.257.853	0,08	22.105.775	0,08	21.316.628	0,08	17.422.483	0,07	81,73
Total	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	93,79

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% 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-2021		30-set-2021		31-dez-2021		31-mar-2022		30-jun-2022		
	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.)	29.483.127.866	70,71	19.376.283.566	69,27	19.290.377.654	67,99	18.757.563.399	69,15	17.638.080.053	69,32	94,03
Portugal	13.079.848.993	31,37	8.248.526.132	29,49	8.091.642.548	28,52	7.590.511.028	27,98	7.248.203.233	28,49	95,49
Espanha	3.343.027.126	8,02	2.593.647.127	9,27	2.576.071.847	9,08	2.324.489.461	8,57	2.188.552.013	8,60	94,15
França	2.620.652.945	6,28	1.424.011.141	5,09	1.560.343.696	5,50	1.642.788.319	6,06	1.475.229.507	5,80	89,80
Itália	2.975.377.208	7,14	2.118.103.965	7,57	2.176.036.826	7,67	1.795.540.049	6,62	1.475.169.184	5,80	82,16
Alemanha	1.579.705.890	3,79	1.055.501.254	3,77	963.687.797	3,40	1.163.497.512	4,29	1.280.414.626	5,03	110,05
Estados Unidos da América	1.177.162.709	2,82	1.055.076.266	3,77	1.076.317.581	3,79	1.247.701.679	4,60	1.119.379.122	4,40	89,72
Países Baixos	1.220.506.083	2,93	623.005.321	2,23	593.633.587	2,09	683.154.069	2,52	614.011.273	2,41	89,88
Reino Unido	637.015.897	1,53	507.880.382	1,82	536.370.486	1,89	536.082.559	1,98	522.121.822	2,05	97,40
Bélgica	630.257.859	1,51	350.868.953	1,25	335.551.005	1,18	343.374.450	1,27	327.373.085	1,29	95,34
Irlanda	168.905.588	0,41	151.927.508	0,54	152.046.949	0,54	168.781.992	0,62	155.552.045	0,61	92,16
Suíça	238.587.885	0,57	152.302.341	0,54	150.790.464	0,53	165.752.015	0,61	153.607.139	0,60	92,67
Áustria	211.347.999	0,51	99.526.379	0,36	111.790.348	0,39	94.443.550	0,35	153.180.294	0,60	162,19
Luxemburgo	387.944.048	0,93	156.205.771	0,56	157.753.224	0,56	145.986.631	0,54	145.238.293	0,57	99,49
Suécia	150.150.736	0,36	70.952.167	0,25	82.157.988	0,29	108.566.140	0,40	107.929.401	0,42	99,41
Japão	114.486.190	0,27	115.135.802	0,41	117.591.546	0,41	109.333.030	0,40	107.534.581	0,42	98,36
Canadá	106.485.624	0,26	44.086.155	0,16	43.361.702	0,15	81.463.037	0,30	93.373.046	0,37	114,62
Dinamarca	85.171.364	0,20	76.103.003	0,27	74.940.451	0,26	88.459.260	0,33	70.225.804	0,28	79,39
Grécia	77.863.635	0,19	77.655.256	0,28	61.454.838	0,22	61.986.518	0,23	54.301.947	0,21	87,60
Austrália	115.355.352	0,28	58.785.179	0,21	63.861.745	0,23	59.678.651	0,22	53.240.368	0,21	89,21
Senegal	44.837.975	0,11	43.962.977	0,16	43.656.587	0,15	40.382.300	0,15	37.798.324	0,15	93,60
Roménia	43.215.408	0,10	39.211.523	0,14	44.905.720	0,16	35.653.396	0,13	30.070.546	0,12	84,34
México	56.425.980	0,14	50.328.631	0,18	48.976.934	0,17	45.858.496	0,17	29.373.116	0,12	64,05
Noruega	69.818.044	0,17	27.809.252	0,10	24.253.549	0,09	30.778.928	0,11	28.364.576	0,11	92,16
Finlândia	47.252.793	0,11	30.036.560	0,11	30.742.058	0,11	28.446.315	0,10	24.650.832	0,10	86,66
Andorra	14.083.462	0,03	0	0,00	7.100.695	0,03	17.937.597	0,07	17.021.945	0,07	94,90
Brasil	20.279.885	0,05	18.871.635	0,07	18.467.478	0,07	11.845.505	0,04	13.730.775	0,05	115,92
Ilhas Virgens	18.782.449	0,05	20.812.254	0,07	24.158.931	0,09	21.348.264	0,08	12.158.257	0,05	56,95
Outros Países / Não Especificados	248.578.739	0,60	165.950.633	0,59	122.711.075	0,43	113.722.647	0,42	100.274.898	0,39	88,17
Fundos de Investimento	8.558.010.513	20,52	5.911.291.115	21,13	6.786.368.875	23,92	6.126.617.687	22,58	6.169.016.751	24,25	100,69
União Europeia	6.679.008.385	16,02	4.447.785.834	15,90	5.239.686.448	18,47	4.628.233.082	17,06	4.532.814.338	17,82	97,94
Portugal	1.309.846.866	3,14	801.483.756	2,87	920.340.344	3,24	868.354.767	3,20	902.553.328	3,55	103,94
Outros Países / Países não Especificados	569.155.263	1,36	662.021.525	2,37	626.342.082	2,21	630.029.838	2,32	733.649.085	2,88	116,45
Liquidez + Outros Activos	3.656.879.987	8,77	2.683.099.942	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	72,91
Outros Países / Países não Especificados	3.656.879.987	8,77	2.683.099.942	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	72,91
Total	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	93,79

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

Em 1 de Julho de 2021, entrou em vigor o Regulamento da CMVM n.º 6/2020, que incorpora, entre outros ajustamentos, novas regras relativas ao reporte da informação sobre as carteiras sob gestão, apresentando, nomeadamente, uma nova classificação do tipo de activos que as compõem. Baseando-se estas estatísticas nesses reportes, salienta-se que as diferenças observadas entre a estrutura das carteiras de final de Março e Junho de 2021 resultam, em parte, da mencionada alteração.

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% 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 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F. Acções Globais	BPI Acções Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - F.I.A.	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - F.I.A.	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundo PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA (*)	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	24/jan/1994
F. Acções Globais	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Acções	GNB Fundos Mobiliários	15/set/1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Acções América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Acções Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mar/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mar/1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mar/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva *	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
F.I.A. Flexíveis	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	11/mar/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo*	LYNX Asset Managers	6/out/2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Prudente - F.I.A.*	LYNX Asset Managers	2/mar/2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12/nov/2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções Europa (1)	Montepio Gestão de Activos	14/jun/2000
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24/nov/1997
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mar/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1/fev/1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1/nov/1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27/set/1993

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
F.I.A. Multi-Activos	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa (1)	Santander Asset Management	25/mai/1999
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mai/2004
F. Obrig. Internacionais	Santander Investimento Global *	Santander Asset Management	13/jul/1992
F. Obrig. Internacionais	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	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
Fundo Flexível	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
Fundo Flexível	Santander Select Defensivo (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Dinâmico (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Moderado (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Acções Nacionais	Sixty Degrees Acções Portugal	Sixty Degrees - SGOIC	1/set/2021
Fundo Flexível	Sixty Degrees Flexible Allocation	Sixty Degrees - SGOIC	13/ago/2021
Fundos PPR	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Sixty Degrees - SGOIC	1/out/2019

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIIF	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Imofuste - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV Real Estate - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento *	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22/nov/2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25/mai/1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14/mar/2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Saudeinveste	Caixa Gestão de Ativos	10/dez/2002
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	SPOT ON - FEIIF	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	ECS - SGOIC	10/ago/2000
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	ECS - SGOIC	21/jul/2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	ECS - SGOIC	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	ECS - SGOIC	22/jul/2005
Fundo Fechado	FSG Saúde	Fidelidade - SGOIC	6/nov/2020
F. Aberto Rendimento	ImoFid	Fidelidade - SGOIC	28/dez/1993
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	Fund Box	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImolImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	LisFundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21/ago/2006
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19/dez/2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21/nov/2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23/nov/2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB Real Estate	17/nov/2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	NB Branches - FEIIF *	GNB Real Estate	12/dez/2006
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB Real Estate	22/dez/2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB Real Estate	27/out/1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB Real Estate	2/nov/2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
Fundo Fechado	NB Arrendamento	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Predilloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27/mar/2006
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21/jun/2002
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime SICAFI	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	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 - Port.Real Estate Development Fund	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	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28/mai/2009
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaima	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	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	LYNX Asset Managers	16/jun/2006
Fundo Fechado	Carismatknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/mar/2022
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	LYNX Asset Managers	27/abr/2006
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SICAFI	LYNX Asset Managers	5/jun/2020
Fundo Fechado	RTFQSJ - SICAFI	LYNX Asset Managers	31/ago/2020
Fundo Fechado	São José de Ribamar - FEIF	LYNX Asset Managers	8/jan/2010
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SICAFI	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	Touchwise - SICAFI	LYNX Asset Managers	29/dez/2021
Fundo Fechado	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Valor	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Valor	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento *	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3/out/2007
Fundo Fechado	Arrendamento Mais	Norfin	6/set/2013
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multisus Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30/dez/2004
Fundo Fechado	Solução Arrendamento	Norfin	30/mar/2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGOIC	18/mar/2004
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1/mar/1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15/jul/2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17/set/1992
Fundo Fechado	LusImovest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	NovImovest	Santander Asset Management	5/fev/2001
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SICAFI	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SICAFI	Silvip	31/dez/2021
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16/out/2018
Fundo Fechado	SIGNIA - SICAFI Especial	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Imosede	SFS - Gestão de Fundos	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	12/jul/1995
Fundo Fechado	Addressa Arrendamento	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
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29/dez/2006
Fundo Fechado	Turístico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turístico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Valadim Investimentos - SICAFI Especial	1/abr/2022
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	11/fev/2019

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

(+) - A Sociedade Gestora Banif Gestão de Activos mudou de denominação passando a designar-se por Profile

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Acções Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
LYNX Defensivo	LYNX Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	F. Curto Prazo Euro
LYNX Prudente - FIA	LYNX Obrigações Flexível - FIA	LYNX Asset Managers	Outros Fundos de Investimento Alternativo
Santander Investimento Global	Santander Multitaxa Fixa	Santander Asset Management	Fundos Flexíveis

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções Europeias / F. Acções Sectoriais	Montepio Acções Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Acções Europa	14/02/2022

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções Europeias / F. Acções Nacionais	Santander Acções Portugal	Santander Acções Europa	Santander Acções Europa	12/03/2021
F. Acções Europeias	Santander Acções Europa	Popular Acções	Santander Acções Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021
F. Multi-Activos Defensivos / Outros Fundos	Santander Select Moderado	Popular Global 5	Santander Select Moderado	17/12/2021
F. Multi-Activos Moderados / Outros Fundos	Santander Select Defensivo	Popular Global 25	Santander Select Defensivo	17/12/2021
F. Multi-Activos Equilibrados/ F. Multi-Activos Agressivos / Fundos Flexíveis	Santander Select Dinâmico	Popular Global 50	Santander Select Dinâmico	14/01/2022
		Popular Global 75		

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
BPI Imofomento	Imofomento	BPI Gestão de Ativos	F. Aberto Rendimento
NB Branches	Five Stars	GNB Real Estate	F. Fechado
Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	Montepio Valor	F. Fechado / F.I.I.A.H.